



EAB Group Oyj  
Vuosikertomus  
2021

# Sisältö

## 2021 lyhyesti

Elite Alfred Berg lyhyesti .....	4
Toimitusjohtaja Daniel Pasternack .....	6
Vuoden 2021 tärkeimmät tapahtumat .....	7

## Strategia

Strategia ja tavoitteet .....	10
Kärkihankkeet .....	11

## Talous

Tulos lyhyesti .....	13
Tunnusluvut ja laskentakaavat .....	16

## Hallituksen toimintakertomus

Toimintaympäristö 2021 .....	18
Tilikauden tapahtumia .....	20
Konsernin näkymät vuodelle 2022 .....	21
Henkilöstö .....	21
Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana .....	22
Osakkeet ja osakepääoma .....	22
Yhtiökokouksen päätökset .....	25
Riskienhallinta ja riskiasema .....	27
Konsernin vakavaraisuuden hallinnan periaatteet .....	29
Voitonjako .....	35
Tilikauden jälkeiset tapahtumat .....	35
Tilinpäätös, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti, vastuullisuusraportti ja varsinainen yhtiökokous .....	36

## Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2021 .....	37
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot .....	42
Konsernin tuloslaskelman liitetiedot .....	54
Konsernin taseen liitetiedot .....	61

## Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tilinpäätös .....	74
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot .....	77
Tilintarkastuskertomus .....	86

## Hallinnointi

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä .....	92
Palkitseminen .....	105
Hallitus .....	107
Johtoryhmä .....	108
Tietoa osakkeenomistajille .....	109

## Vastuullisuus

Vastuullinen liiketoiminta .....	114
Vastuullinen sijoitustoiminta .....	115
Asiakkaan etu keskiössä .....	117
Sijoittamalla voit vaikuttaa .....	118
CASE: Miten vastuullisuus toteutuu Elite Alfred Bergin kiinteistörahastoissa? .....	119
Olenaisuusarvio ja raportin rajaukset .....	120
Olenaisuusmatriisi .....	121
Ympäristövastuu .....	122
CASE: Elite Alfred Berg tukee tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamista .....	123
Sosiaalinen vastuu .....	124
Hyvä hallintotapa .....	127



# 2021 lyhyesti

## Elite Alfred Berg lyhyesti

Elite Alfred Berg on sijoittamisen asiantuntija, joka auttaa suomalaisia yksityishenkilöitä, ammattisijoittajia ja yrityksiä hoitamaan varallisuuttaan kokonaisvaltaisesti, suunnitelmallisesti ja vastuullisesti. Palveluihimme luottaa jo yli 10 000 asiakasta, joiden puolesta hoidamme 4 miljardin euron varallisuutta. Teemme salkunhoitoyhteistyötä Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin kanssa, ja yhteen laskettu pohjoismainen asiakasvarallisuutemme on yli 15 miljardia euroa. Suomen johtavana henkilöstörahastojen tarjoajana palvelemme myös 95 000 henkilöstörahastojäsentä. Asiakkaitamme palvelee yli 100 sijoitusalan ammattilaista 13 paikkakunnalla ympäri Suomea. Konsernin emoyhtiön EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsingin pörssilistalle.

Asiantuntijamme sijoittavat sekä ammatti- että yksityissijoittajien varoja vastuullisesti, aktiivisesti ja hyvää tuottoa tavoitellen. Vastuullisuus ja vaikuttavuus ovat sijoitustoimintamme keskiössä, sillä uskomme, että näin voimme tarjota asiakkaillemme parempaa tuottoa ja samalla tuottaa lisäarvoa myös muille sidosryhmille ja ympäristölle. Missiomme mukaisesti sijoitamme tulevaisuuteen sijoittamalla vastuullisesti. Tämä tarkoittaa meille sitä, että edistämme parempaa tulevaisuutta sijoittamalla hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyvät sekä hyvän tekeminen että hyvä tuotto.



\* Asiakasvarallisuus Suomessa

\*\* Elite Alfred Bergin ja Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin yhteen laskettu asiakasvarallisuus

\*\*\* Vertailukelpoisten liiketoiminnan tuottojen vuotuinen kasvu 11% CAGR 2014–2021



Tavoitteenamme on saavuttaa alamme paras palvelukokemus, joka perustuu asiantuntevaan ja henkilökohtaiseen palveluun. Palvelumme lähtökohtana on aina asiakkaan tavoitteisiin ja tarpeisiin perehtyminen ja niiden pohjalta sopivan ratkaisun löytäminen kuhunkin sijoitustarpeeseen. Sijoitustoiminnassa hyödynnämme omia innovatiivisia rahastojamme, suurimman omistajamme BNP Paribas -konsernin rahastovalikoimaa sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisuja. Näin asiakkaidemme käytettävissä on koko sijoitusmarkkinoiden kirjo aina vaihtoehtoisista omaisuuslajeista ja suorista arvopaperisijoituksista kustannustehokkaihin indeksisijoitustuotteisiin.



## Toimitusjohtaja Daniel Pasternack

EAB-konsernin tulos tilikaudelta 2021 oli 2,1 miljoonaa euroa ja siten kaikkien aikojen paras. Tulos on osoitus käänteen saavuttamiseksi tekemästämme pitkäjänteisestä työstä, joka alkaa nyt kantaa hedelmää. Kustannuksemme pysyivät hyvin kurissa ja tuotto puolen parannuksemme syntyi käytännössä vakaasta liiketoiminnan tuotoista ilman merkittäviä tuottosidonnaisia eriä. Lisäksi toimimme onnistuneesti markkinoille uusia tuotteita, joiden tulosvaikutus näkyy varsinaisesti vasta alkaneesta vuodesta eteenpäin.

Tuotevalikoimamme keskeisimpiä tulokkaita olivat alkuvuonna lanseerattu järjestyksessään toinen uusiutuvan energian pääomarahasto ja kolmas kiinteistökehitysrahasto. Molemmat rahastot tekivät ensimmäiset sijoituksensa loppuvuonna. Sijoitussitoumusten kerääminen on sujunut hyvin ja jatkuu vielä alkuvuonna 2022. Lisäksi aloitimme vuoden lopussa EAB Private Equity -sijoitusyhtiön kautta aivan uudentyypisen pääomasijoitustoiminnan, jossa sijoituksia kerätään kohdekohtaisesti yhteen uuteen sijoitukseen kerrallaan. Tässä konseptissa läpinäkyvyys poikkeaa merkittävästi perinteisestä, rahastomallisesta sijoittamisesta, jossa rahaston varat kerätään ennen kuin sijoituskohteet ovat sijoittajien tiedossa.

Myös perinteisten UCITS-rahastojen sijoitusmenestys ja myynti sujuivat kuluneena vuonna mallikkaasti. Niiden sijoituspääomat kasvoivat noin 100 miljoonaa euroa reiluun 700 miljoonaan euroon. Elite Alfred Berg Korke E ja Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus -rahastomme saivat viidennen tähden Morningstarin rahastovertailussa, joka ottaa huomioon rahaston riskin ja toteutuneen tuoton yli ajan.

Sijoitustoiminnossa ESG-integraatio eteni vuoden aikana ja siten syvällisempi vastuullisen sijoittamisen prosessi sekä positiivinen seulonta kattavat nyt UCITS-rahastojemme lisäksi infrastruktuuri- ja kiinteistörahastomme. Julkaisimme vuoden aikana myös ensimmäiset rahastokohtaiset vastuullisuusraportit, jotka tarjoavat vertailutietoa rahastojen sijoituskohteista. Muun muassa näitä toimenpiteitä ja lähiajan askelmerkkejä valotetaan vuosikertomuksessamme 2022.

Strateginen suuntamme on selkeä ja etenemme vakaasti kohti tavoitteitamme. Tarjontaamme on terävöitetty, ja nykyorganisaatio tukee sitä tehokkaasti. Kannattavuus kehittyi asetettujen tavoitteiden suuntaisesti, ja pääomasijoittamisesta on hyvää vauhtia muodostumassa toimintamme vankka tukijalka. Kiitän hallituksen kanssa koko henkilökuntaa hienosti tehdystä työstä.



## Vuoden 2021 tärkeimmät tapahtumat



03/2021

Maaliskuussa 2021 EAB-konserni julkaisi ensimmäisen vastuullisuusraporttinsa. Raportissa kuvataan konsernin roolia vastuullisena toimijana suhteessa sen sidosryhmiin ja ympäröivään yhteiskuntaan. Vastuullisuusraportti noudattaa konsernin toiminnan kannalta olennaisin osin Nasdaq Nordicin vuonna 2019 julkaisemaa listatuille ja listaamattomille yhtiöille suunnattua ESG-raportointiopasta (ESG Reporting Guide 2.0 – A Support Resource for Companies).

EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2021 poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien läsnäoloa yhtiön pääkonttorissa Helsingissä. Hallituksen jäseniksi valittiin Helge Arnesen, Julianna Borsos, Therese Cedercreutz, Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen.

Huhtikuussa Elite Alfred Berg lanseerasi järjestyksessään toisen uusiutuvan energian pääomarahaston. Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II Ky hankkii valmiita tai rakennusvalmiita aurinko- ja tuulivoimalaitoksia Euroopassa ja kehittää niitä mahdollisuuksien mukaan tapauskohtaisesti.



05/2021

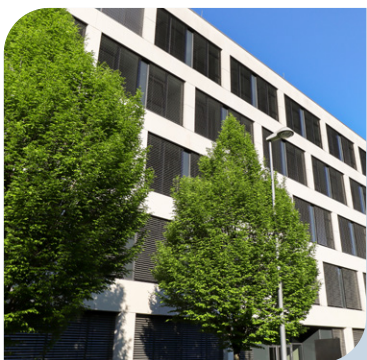
Toukokuussa yhtiö tiedotti toimitusjohtaja Daniel Pasternackin luopuvan toimitusjohtajuudesta, jotta hän voi keskittyä konsernin vastuullisen pääomarahastotoiminnan kehittämiseen. Daniel Pasternack on toivonut siirtoa toimitusjohtajan tehtävästä vastaamaan EAB-konsernin strategisesti tärkeästä pääomarahastotoiminnasta ja sopinut siirtymisestä yhtiön hallituksen kanssa. Hän johtaa jatkossa myös konsernin uusiutuvan energian ja kiertotalouden sijoitustiimiä. Pasternack jatkaa toimitusjohtajana hänen seuraajansa nimitykseen asti.



06/2021

Kesäkuussa julkaistiin Elite Alfred Bergin kiinteistörahastojen vastuullisuusraportti, joka kokoaa yhteen hallinnoimienne kiinteistörahastojen vastuullisuustyön tärkeimmät osa-alueet ja teot. Kiinteistöalalla on tärkeä rooli vastuullisuuden eri osa-alueilla alan suuren yhteiskunnallisen ja taloudellisen merkittävyyden, työvoimatarpeen, päästöjen määrän sekä energiankulutuksen takia. Uskomme, että sijoittamalla ja toimimalla vastuullisesti voimme parantaa kiinteistöjemme tuottoa, pienentää ylläpitokuluja ja kiinteistökohtaisia riskejä, parantaa vuokrausastetta sekä nostaa kiinteistöjemme arvoa.

Kesäkuussa konserni julkaisi ensimmäistä kertaa myös sijoitusrahastojensa vastuullisuusraportit. Raportit sisältävät muun muassa rahaston vastuullisuusluokituksen, ESG-komponenttien riskiarvosanan, rahaston omistusten ESG-riskit sekä hiiliriskiarvosanan ja hiiliriskien jakauman.



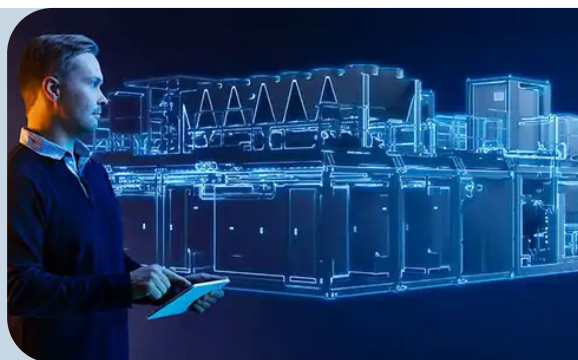
06/2021

Elite Alfred Bergin kolmas kiinteistökehitysrahasto, EAB Value Added Fund III Ky, aloitti toimintansa kesäkuussa 2021. Rahaston sijoituskapasiteetti kasvoi elokuussa 100 miljoonaan euroon vieras pääoma huomioon ottaen. Rahasto hankki ensimmäiset sijoituskohteensa syyskuussa, ja varat on tarkoitus sijoittaa kokonaisuudessaan vuoden 2023 alkupuolelle ulottuvan sijoitusperiodin aikana. Rahasto on avoinna instituutiosijoittajille arviolta kesäkuuhun 2022 saakka. Sitä tarjotaan syöttörahasojen kautta myös varakkaille yksityisasiakkaille.



08/2021

Elokuussa konsernissa aloitti uusi hr- ja vastuullisuusjohtaja Sini Sittnikow. Sittnikow vastaa Elite Alfred Bergin henkilöstötoiminnosta sekä koordinoi konsernin vastuullisuuden kehittämistä ja vastuullisen sijoittamisen toteuttamista salkunhoidossa yhdessä muun vastuullisuustyöryhmän kanssa. Hän näkee henkilöstöhallinnon ja johtamisen kehittämisen yhtenä yrityksen tärkeimmistä kilpailuvalteista.



12/2021

Elite Alfred Bergin perustama pääomasijoitusyhtiö EAB Private Equity teki joulukuussa ensimmäisen sijoituksensa ostamalla merkittävän osuuden teknologiayhtiö Proventiasta. Sijoituksen myötä EAB Private Equity tuli Proventian kumppaniksi noin 20 prosentin omistusosuudella yhtiön pääomistaja Head Investin rinnalle. Poikkeuksellisen vahvat megatrendit tukevat Proventian liiketoimintaa ja tarjoavat uusia mielenkiintoisia kasvumahdollisuuksia. Aktiivisena omistajana EAB Private Equity tukee johtoa yhtiön kasvutarinan seuraavassa vaiheessa ja liiketoiminnan jatkokehittämisessä.



Joulukuussa konserni aloitti myös uudentyyppisen kohdekohtaisen pääomasijoitustoiminnan, jonka tavoitteena on löytää vuosittain 1–2 houkuttelevaa sijoituskohteita listaamattomalta markkinalta. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan kestävä kehityksen megatrendeistä hyötyviä yrityksiä. Yhdessä hankkeeseen sijoittavien asiakkaidensa kanssa EAB Private Equity toteuttaa pääomasijoituksen jo varainkeruuvaiheessa tiedossa olevaan kohdeyhtiöön. Suurempi läpinäkyvyys poikkeaa merkittävästi perinteisestä, rahastomallisesta sijoitustoiminnasta, jossa rahaston varat kerätään ennen kuin varsinaiset sijoituskohteet ovat sijoittajien tiedossa.





# Strategia

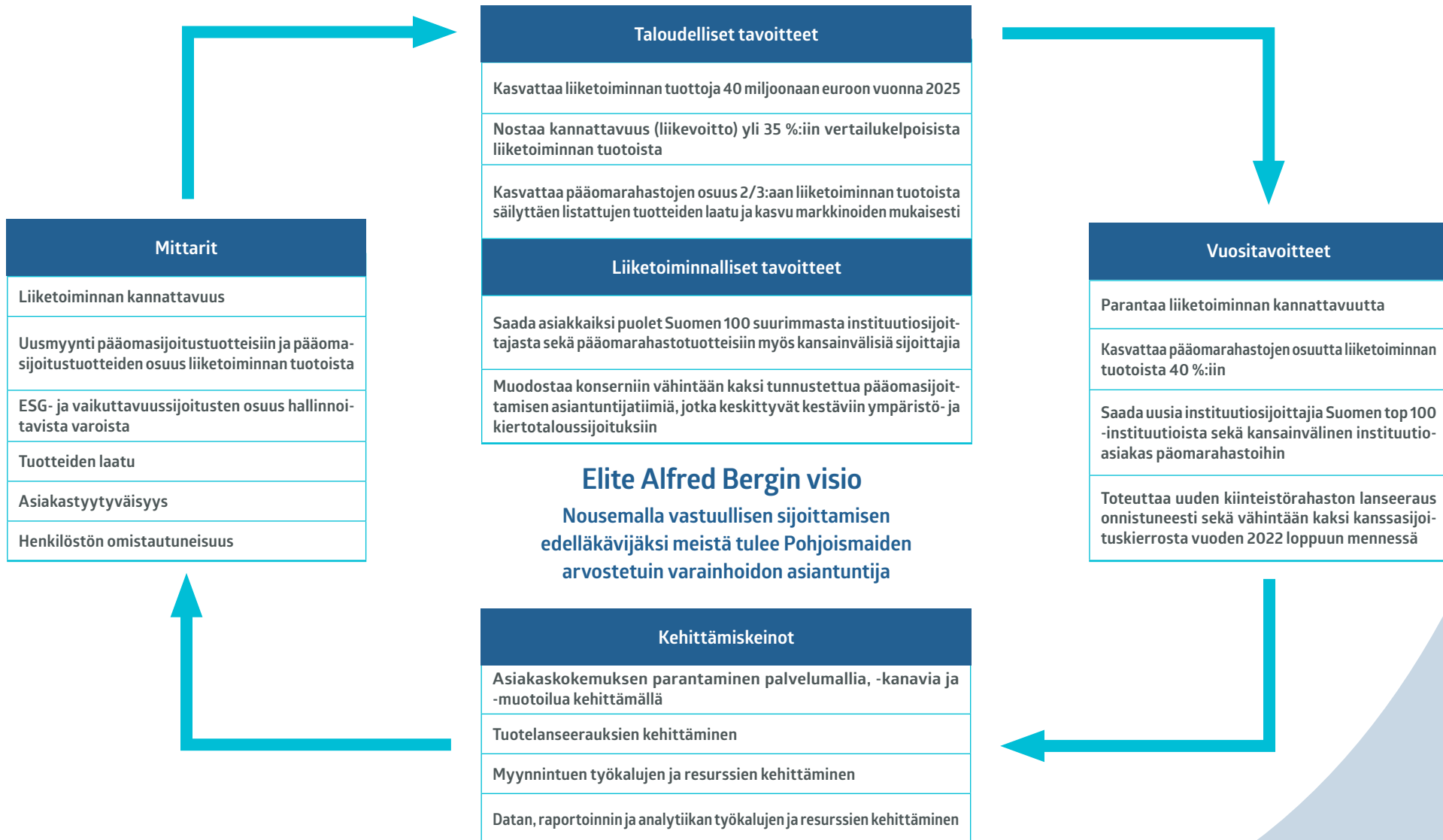
# Strategia ja tavoitteet

Vuoden 2021 aikana päivitimme 3–5 vuoden taloudellisia tavoitteitamme. Asetimme vuoden 2025 tavoitteeksi kasvattaa liiketoiminnan vertailukelpoisia tuottoja 40 miljoonaan euroon ja nostaa kannattavuus 35 %:iin vertailukelpoisista liiketoiminnan tuotoista. Tavoitteenamme on

edelleen kasvattaa pääomarahastojen osuutta kaikista liiketoiminnan tuotoista ja saavuttaa taso, jossa pääomarahastot tuovat kaksi kolmasosaa liiketoiminnan tuotoista vuonna 2025.

3–5 vuoden tavoitteet	Vuoden 2021 tavoitteet	Edistysaskeleet vuonna 2021
Kasvattaa liiketoiminnan tuottoja 40 miljoonaan euroon vuonna 2025 ja nostaa kannattavuus (liikevoitto) yli 35 %:iin vertailukelpoisista liiketoiminnan tuotoista	Parantaa liiketoiminnan kannattavuutta	Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 19 % ja kannattavuus parani 9,6 prosenttiyksikköä 12,8 %:iin
Kasvattaa pääomarahastojen osuus 2/3:aan liiketoiminnan tuotoista säilyttämällä listattujen tuotteiden laatu ja kasvu markkinoiden mukaisesti	Kasvattaa pääomarahastojen osuutta liiketoiminnan tuotoista	Pääomarahastojen osuus liiketoiminnan tuotoista kasvoi 5 prosenttiyksikköä 31,3 %:iin
Saada asiakkaiksi puolet Suomen 100 suurimmasta instituutiosijoittajasta sekä pääomarahastotuotteisiin myös kansainvälisiä sijoittajia	Kasvattaa instituutioasiakasliiketoimintaa kotimaassa ja käynnistää kansainvälisten sijoittajien hankkiminen	Voitimme useita tarjouskilpailuja sekä julkisella että yksityisellä sektorilla. Yhteistyötä pääomarahastoliiketoiminnan osalta on kehitetty Alfred Berg Norjan kanssa.
Muodostaa konserniin vähintään kaksi tunnustettua pääomasijoittamisen asiantuntijatiimiä, jotka keskittyvät kestäviin ympäristö- ja kiertotaloussi-joiutuksiin	Aloittaa uusien pääomarahastotiimien muodostaminen	Kiinteistörahasliiketoiminta kasvoi merkittävästi ja kiinteistörahasot julkaisivat ensimmäisen vastuullisuusraportin. Lanseerasimme myös uuden uusiutuvan energian infrastruktuurirahaston. Käynnistimme uuden kohdekohtaisen pääomasijoitustoiminnan, jonka tavoitteena on löytää vuosittain 1–2 houkuttelevaa sijoituskohdetta listaamattomalta markkinalta. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan kestävänsä kehityksen megatrendeistä hyötyviä yrityksiä

# Kärkihankkeet



# Talous

# Tulos lyhyesti

## EAB Group Oyj:n tilinpäätöstiedote 2021

# Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 19 % ja kauden tulos 2,1 miljoonaa euroa oli konsernin kaikkien aikojen paras

EAB-konsernin (myöhemmin EAB tai konserni) IFRS-liiketoiminnan tuotot tilikaudella 1.1.–31.12.2021 olivat 22,2 miljoonaa euroa (18,7 miljoonaa euroa vuonna 2020) ja tilikauden tulos 2,1 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa vuonna 2020). Konsernin liikevoitto oli 2,9 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa vuonna 2020). Rahastoista saatujen palkkiotuottojen osuus liiketoiminnan tuotoista oli 13,9 miljoonaa euroa (12,3 miljoonaa euroa), sisältäen tuottosidonnaisia palkkioita 0,9 miljoonaa euroa (2,2 miljoonaa euroa). Omaisuudenhoidon ja muiden sijoituspalvelutuottojen osuus oli 6,0 miljoonaa euroa (4,7 miljoonaa euroa). Palvelutoiminnan ja muun liiketoiminnan tuotot olivat yhteensä 2,3 miljoonaa euroa (1,7 miljoonaa euroa).

Konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat 29 % edelliseen vuoteen verrattuna, ja konserni saavutti tavoitellut kulusäästöt, minkä lopputuloksena konserni ylsi kaikkien aikojen parhaaseen nettotulokseen (2,1 miljoonaa euroa), jossa kasvua edelliseen vuoteen verrattuna oli 733 %.

Konsernin vakavaraisuus uuden sääntelyn mukaan laskettuna oli 165,1 % (157,5 %).

Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2021 jaetaan osinkoa 0,11 euroa osakkeelta (0,05 euroa).

### Konsernin talouskehitys tammi-joulukuussa 2021 (vertailu vuoteen 2020):

- IFRS-liiketoiminnan tuotot kasvoivat 19 % noin 22,2 miljoonaan euroon (18,7 miljoonaa euroa).
- Vertailukelpoiset liiketoiminnan nettotuotot\*\* kasvoivat 29 % noin 21,9 miljoonaan euroon (16,9 miljoonaa euroa).
- Liikevoitto kasvoi 384 % noin 2,9 miljoonaan euroon (0,6 miljoonaa euroa).
- Tilikauden tulos kasvoi 733 % noin 2,1 miljoonaan euroon (0,3 miljoonaa euroa).
- Konsernin konsolidointiryhmän\*\*\* raportoitu vakavaraisuus kasvoi uuden sääntelyn mukaan laskettuna 7,6 prosenttiyksikköä 165,1 %:iin (157,5 %).

Asiakas- ja vakuutusvarojen määrä, sisältäen sijoitussitoumukset pääomarahastoihin, kasvoi 15 % ja oli 3 938 miljoonaa euroa 31.12.2021 (3 419 miljoonaa euroa 31.12.2020).

### Konsernin talouskehitys heinä-joulukuussa 2021 (vertailu kauteen heinä-joulukuu 2020):

- IFRS-liiketoiminnan tuotot kasvoivat 17 % noin 11,7 miljoonaan euroon (10,0 miljoonaa euroa).
- Vertailukelpoiset liiketoiminnan nettotuotot\*\* kasvoivat 29 % noin 11,5 miljoonaan euroon (8,9 miljoonaa euroa).
- Liikevoitto kasvoi 25 % noin 1,7 miljoonaan euroon (1,4 miljoonaa euroa).
- Tilikauden tulos kasvoi 31 % noin 1,3 miljoonaan euroon (1,0 miljoonaa euroa).

## Konsernin luvut lyhyesti (luvut on esitetty tarkemmin liitteessä)

Konsernin tunnusluvut	7-12/2021	7-12/2020	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan tuotot, miljoonaa €	11,7	10,0	22,2	18,7
Liikevoitto*, miljoonaa €	1,7	1,4	2,9	0,6
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	14,7	13,7	12,8	3,2
Tilikauden tulos, miljoonaa €	1,3	1,0	2,1	0,3
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	11,3	10,1	9,6	1,4
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	0,09	0,07	0,15	0,02
Laaja osakekohtainen tulos, laimennettu, €	0,09	0,07	0,15	0,02

Vaihtoehtoiset tunnusluvut	7-12/2021	7-12/2020	1-12/2021	1-12/2020
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**, miljoonaa €	11,5	8,9	21,9	16,9
Oikaistu osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	0,09	0,07	0,15	0,02
Oikaistu laaja osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	0,09	0,07	0,15	0,02

\*) IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: Liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliikevaihdosta vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osuus osakkuusyriyten tuloksesta.

\*\*\*) Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot perustuvat ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta nettopalkkioihin, kun taas raportoidut liiketoiminnan tuotot kuvaavat bruttopalkkioita.

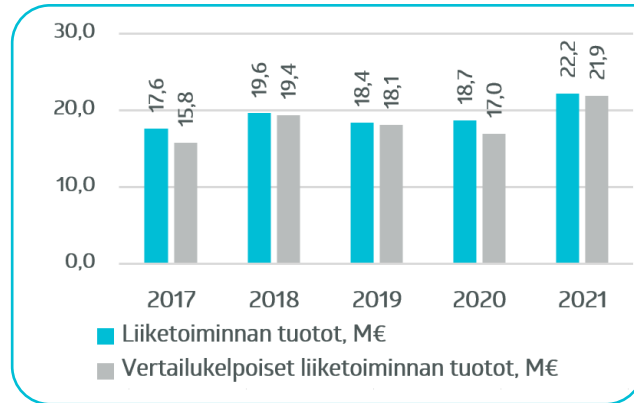
\*\*\*\*) Konserni raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 2034/2019 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2021. Esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja lukuja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oyj ja EAB Rahastoyhtiö Oyj) ja finanssialan yhtiöt EAB Palvelu Oyj ja SAV-Rahoitus Oyj.

\*\*\*\*\*) Oikaistu osakekohtainen tulos perustuu ulkona olevaan osakemäärään. Konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä oli 31.12.2021 hallussaan 37 748 omaa osaketta (49 786 per 31.12.2020). Oikaistu osakekohtainen tulos ottaa huomioon nämä ylimääräiset osakkeet ja antaa tarkemman ja paremman kuvan emoyhtiön osakekohtaisesta tuloksesta.

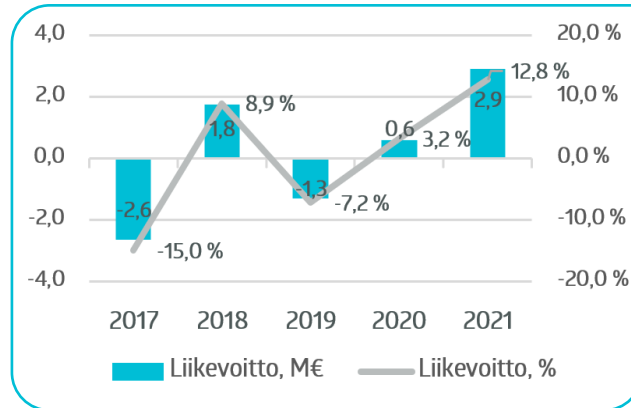
Tilikauden lopussa konsernin palveluksessa oli 89 (88) henkilöä, joista 17 (24) henkilöä oli emoyhtiön palveluksessa ja 72 (64) tytäryhtiöiden palveluksessa. Kaiken kaikkiaan konsernin palveluksessa tai sidonnaisasiamiehenä toimi tilikauden lopussa 111 (109) henkilöä.

# Taloudellinen kehitys

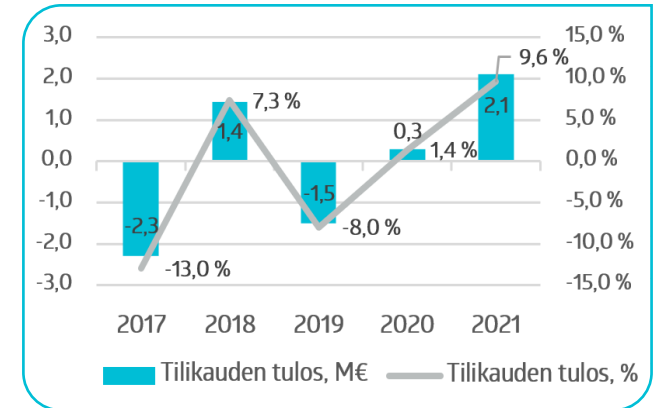
Liiketoiminnan tuotot, milj. € /  
vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot, milj. €



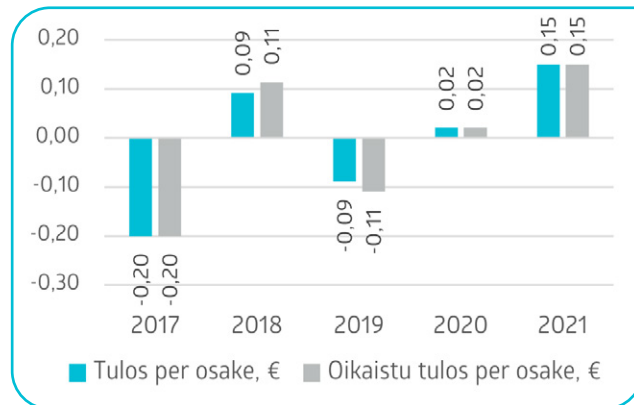
Liikevoitto, milj. € / liikevoitto, %



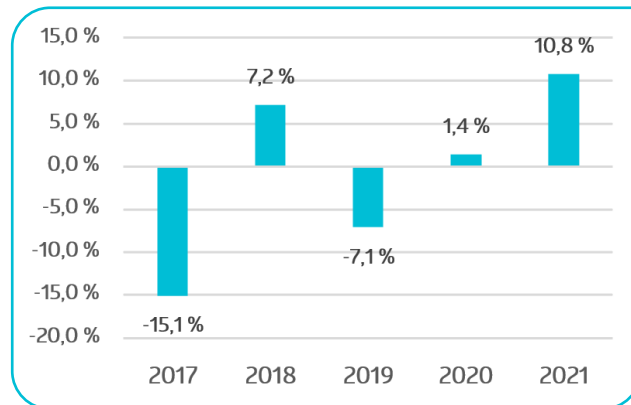
Tilikauden tulos, milj. € / tilikauden tulos, %



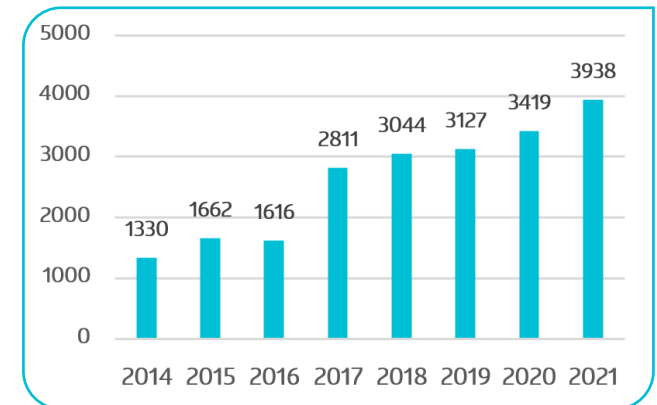
Tulos per osake, € / oikaistu tulos per osake, €



Oman pääoman tuotto, %



Hallinnoidut varat, milj. €



# Tunnusluvut ja laskentakaavat

## Keskeiset tunnusluvut

Milj. euroa	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan tuotot	22,2	18,7
Liikevoitto*	2,9	0,6
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	12,8	3,2
Tilikauden tulos	2,1	0,3
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	9,6	1,4
Osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	0,15	0,02
Laaja osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	0,15	0,02
<b>Vaihtoehtoiset tunnusluvut</b>		
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**	21,9	16,9
Käyttökate	5,4	3,3
Käyttökate, % vertailukelpoisista liiketoiminnan tuotoista	24,6	19,6
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	1,48	1,38
Oman pääoman tuotto (ROE), %	10,8	1,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %	6,4	0,8
Omavaraisuusaste, %	61,2	56,0
Nettovelkaantumisaste, %	22,2	38,8
Kulu-tuottosuhte, %	88,4	98,8
<b>Henkilöstöä ja osakkeita koskevat tiedot</b>		
Henkilöstö tilikauden lopussa	89	88
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa (1 000 kpl)	13 843	13 843
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa oikaistu (1 000 kpl)	13 806	13 793
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	13 843	13 843
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl)	13 800	13 814

\*) IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliiketoiminnan tuotoista vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osuus osakkuusyritysten tuloksesta.

\*\*) Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot perustuvat ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta nettopalkkioihin, kun taas raportoidut liiketoiminnan tuotot kuvaavat bruttopalkkiota.



## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

### Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista

$$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liiketoiminnan tuotot}} \times 100$$

### Käyttökate, % liiketoiminnan tuotoista

$$\frac{\text{Liikevoitto} + \text{Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot}} \times 100$$

### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimentamaton ja laimennettu

$$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin ilman omia osakkeita}}$$

### Osakekohtainen oma pääoma, euroa

$$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa ilman omia osakkeita}}$$

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} \times 100$$

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin}} \times 100$$

### Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

### Kulu-tuottosuhte, %

$$\frac{\text{Palkkiokulut} + \text{Korkokulut} + \text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Liiketoiminnan tuotot} + \text{Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)} + \text{Korkotuotot}} \times 100$$

# Hallituksen toimintakertomus

## Toimintaympäristö 2021

Sijoitusmarkkinoiden tuottokehitys oli ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2021 verrattain vahvaa, etenkin osakemarkkinoiden osalta. Korkomarkkinoilla kehitys oli sen sijaan kaksijakoista; valtionlainapuolella tuotot jäivät vaatimattomiksi korkotason yleisen nousun seurauksena, mutta esimerkiksi matalamman luottoluokituksen yritysainoissa tuotot olivat selvästi positiiviset riskilisien kaventumisen myötä. Riskillisten sijoitusten positiivisen tuoton takana olivat koko ensimmäisellä vuosipuoliskolla pitkälti samat positiiviset ajurit: keskuspankkien rauhoittavat viestit tulevasta rahapolitiikasta, globaalin makrokuvan kirkastuminen massarokotusohjelmien edistymisen myötä, vahvasti edennyt ensimmäisen kvartaalin tuloskausi sekä ennätysvahvana jatkunut sijoitusvirta riskillisiin omaisuuslajeihin.

Ensimmäisen vuosipuoliskon loppupuolella markkinoiden fokus siirtyi enenevässä määrin talouden elpymiseen ja elpymisen nopeuteen. Elpymisen aste vaikuttaa keskuspankkien haluun elvyttää taloutta ja vastaavasti kohoava inflaatio tekee todennäköisemmäksi sen, että keskuspankit alkavat nostaa korkoja aikaisemmin ennakoitua nopeammin. Tämä kehitys olisi negatiivista erityisesti korkeimmin arvostetuissa osakemarkkinoiden segmenteissä, kuten suurissa teknologiayhtiöissä. Kohoavat korot vaikuttaisivat negatiivisesti näiden yhtiöiden tulevien kassavirtojen nykyarvoon. Tämän lisäksi kohoava korkotaso tekee joukkovelkakirjoista suhteellisesti houkuttelevamman vaihtoehdon. Korkojen nousu todennäköisesti myös kiihdyttäisi osakemarkkinoilla sektorirotaatiota korkoherkistä segmenteistä, kuten kiinteistö-, yhdyskuntapalvelu- ja teknologiayhtiöistä, toisiin segmentteihin, kuten öljy- ja kaivosyhtiöihin sekä pankkeihin.

Sijoitusmarkkinoiden positiivinen kehitys pysähtyi vuoden 2021 kolmannella vuosineljänneksellä. Kehittyneiden markkinoiden osakkeiden kurssit pysyivät lähes ennallaan euromääräisesti kolmannella vuosineljänneksellä. Vahvat yhtiöiden tulokset olivat nostaneet Yhdysvaltain osakkeita elokuuhun asti, jolloin Yhdysvaltain keskuspankki Fed näytti epäröivän elvyttävän politiikan lopettamisen suhteen. Fed totesi syyskuussa, että velkakirjaostojen supistamisesta ilmoitetaan marraskuun kokouksessa ja että ostot päättyisivät vuoden 2022 keskivaiheeseen mennessä.

Myös euroalueen osakkeiden kurssit pysyivät lähes ennallaan kolmannella neljänneksellä. Euroopassa kolmas kvartaali alkoi keskellä positiivista Q2-tulossesonkia ja jatkuvaa talouden elpymistä koronapandemiasta. Kvartaalin edetessä huoli inflaatiosta kuitenkin kasvoi maailmanlaajuisesti toimitusketjun pullonkaulojen ja nousevien energianhintojen seurauksena. Lisäksi kolmannen kvartaalin lopussa Euroopassa sähkön hinta nousi jyrkästi johtuen muun muassa vähäisestä kaasun tarjonnasta ja vähätuulisesta kesästä.

Aasiassa osakkeiden tuotot olivat selvästi negatiiviset kolmannella vuosineljänneksellä, mikä johtui suurelta osin Kiinan osakemarkkinan negatiivisesta kehityksestä. Tämä johtui osittain huolesta, pystyykö kiinteistökonserni Evergrande maksamaan velkojaan. Evergranden tilanne herätti globaalisti sijoittajien huolen mahdollisista kerrannaisriskeistä. Sijoittajien mielialaa Kiinaa kohtaan heikensi myös hallituksen koulutus- ja teknologia-aloihin vaikuttanut säännöstely. Kiinan huolet painoivat kolmannella kvartaalilla myös yleisemmin kehittyvien markkinoiden osakeindeksejä. Yhdysvaltain ja Euroopan valtionlainojen tuotot pysyivät käytännössä ennallaan vuosineljänneksen aikana. Yrityslainoista alhaisemman luottoluokituksen lainat toivat positiivista tuottoa, kun taas korkeamman luottoluokituksen lainojen tuotot eivät juuri muuttuneet.

Neljänneksellä vuosineljänneksellä kehittyneiden markkinoiden osakkeet jatkoivat jälleen nousuaan. Voimakas tuloskasvu nosti osakekursseja. Korkosijoitusten kehitys neljänneksen aikana oli tasaista, koska markkinoiden piti sulattaa nouseva inflaatio ja keskuspankkien tiukempi politiikka. Koronaviruksen erittäin tarttuvan omikron-muunnoksen ilmaantuminen johti osakemarkkinoiden volatiliiteetin piikkiin marraskuun lopussa. Markkinat toipuivat kuitenkin nopeasti, kun Etelä-Afrikan ja Iso-Britannian tiedot viittasivat aiempia virusmuunnoksia alhaisempaan vakavan sairauden riskiin omikron-muunnoksen tapauksessa. Toisaalta pelko tulevan talous- ja tuloskasvun heikentymisestä, johtuen osittain keskuspankkipolitiikan ennustetusta normalisoitumisesta, johti Yhdysvaltain korkokäyrän tasoittumiseen.

Yhdysvalloissa presidentti Joe Biden allekirjoitti kauan odotetun 1 200 miljardin dollarin infrastruktuurilain. Laki sisältää 550 miljardia dollaria lisämenoja, joista 49 % käytetään Yhdysvaltojen liikennesektorin, mukaan lukien

satamat, lentokentät, rautatiet, tiet, sillat ja joukkoliikenne, parantamiseen, ja 32 % vesi- ja sähköinfrastruktuurin parantamiseen. Loput käytetään laajakaistaan (12 %) ja ympäristöön (7 %). Kunnianhimoinen 1 700 miljardin dollarin Build Back Better -laki ei sen sijaan saanut joulukuussa enemmistöä taakseen senaatissa.

Neljännellä kvartaalilla muun muassa vähäinen kaasun tarjonta ja ydinvoimalaitosten kunnossapitotyöt johtivat kaasun ja sähkön hintojen jyrkkään nousuun kaikkialla Euroopassa, mutta hinnat laskivat vuosineljänneksen loppua kohti. Energian kallistuminen nopeutti inflaation kiihtymistä alueella. Inflaatio on ongelma myös Euroopan ulkopuolella. Joulukuussa kolme neljästä suuresta kehittyneiden markkinoiden keskuspankista ilmoitti olevansa enemmän huolissaan vuonna 2022 lähestyvistä inflaatiosta kuin omikron-muunnoksen mahdollisesti aiheuttamasta taloudellisesta häiriöstä.

Vuoden 2021 osalta kiinteistömarkkinoilla oli edelleen varovaisuutta liittyen koronaviruspandemian tuomiin riskeihin. Etenkin syksyn 2021 aikana transaktioiden määrä piristyi ja transaktiovolyymit kolmen ensimmäisen kvartaalin aikana oli noin 5 miljardia euroa, mikä on noin 1,2 miljardia euroa enemmän kuin samana ajanjaksona vuonna 2020. Lisäksi asuntojen osuus transaktiovolyymista on kasvanut suureksi. Ulkomaisten sijoittajien osuus on pysynyt yli 50 %:ssa transaktiovolyymista siitä huolimatta, että pandemia on vaikeuttanut sijoitusten tekemistä. Toimitilojen vuokrausmarkkinoilla yritykset selvittävät edelleen laajasti omia tilaratkaisujaan ja ovat aktiivisia tilamarkkinoilla, mutta vuokrauksia on toistaiseksi tehty vielä niukasti. Pandemia muutti toimistotyön tekemistä ja sitä kautta yritysten tilatarpeita. Tulevaisuudessa vuokranantajien onkin kyettävä tarjoamaan joustavampia tilaratkaisuja ja vuokrasopimusrakenteita.

Vuosi 2021 oli erittäin vahva pääomasijoitusmarkkinoilla transaktioiden yhteenlasketulla määrällä ja arvolla mitattuna, mittarista riippuen jopa ennätyksellinen. Vuodelle antoivat leimansa myös suuret klubidiilit sekä muut merkittävät yksittäiset transaktiot. Olosuhteet yrityskaupoille olivat suotuisat maailmantalouden elpymisen, alhaisen korkotason sekä sijoitustuottoa etsi-

vän pääoman suuren määrän myötä. Korkea transaktioiden määrä yrityskauppariikalla johti myös rahoitusmäärien kasvuun vaihtoehtoisilla yritysrahoitusmarkkinoilla (private debt -markkinoilla). Globaalien megatrendien vaikutus pääomamarkkinoilla näkyy erityisen vahvasti infrastruktuuriluokassa, jossa muun muassa ilmastotavoitteet ja digitalisaatio ohjaavat kasvua ja sijoitusmahdollisuuksia.

Yhtiön toimintaympäristö säilyi pääosin ennallaan vuoden 2021 aikana koronapandemian vaikutusten helpottuessa erityisesti kesän jälkeen ja huoltien siirtyessä pandemian hoidosta kasvavien inflaatio-odotusten, keskuspankkipolitiikan ja kasvunäkymien arviointiin. Vuoden lopussa ja vuoden 2022 alussa koronapandemian neljäs aalto aiheutti pientä epävarmuutta, mutta pääosin odotukset pandemian loppumisesta voimistuivat. Sääntelyn näkökulmasta toimintaympäristö pysyi konsernin kannalta vakaana, vaikka vuoden aikana aloitettiin kahden merkittävän Eurooppa-tason sääntelykokonaisuuden implementointi, jotka vaikuttavat yhtiön toimintaympäristöön jatkossa.

Maaliskuun alussa eurooppalaisen kestävä rahoituksen sääntelyn ensimmäiset osat astuivat voimaan sääntelyn tullessa kokonaisuutena sovellettavaksi näillä näkymin vuoden 2022 loppuun mennessä. Sääntely velvoittaa jatkossa muun muassa aiempaa laajempaan tiedonantoon sijoitustoiminnan ja -tuotteiden vastuullisuuskysymyksissä. Uusi sääntely ei aiheuta merkittäviä lisäkustannuksia tai investointitarpeita yhtiölle, ja se tukee yhtiön valitsemaa strategiaa, jossa vastuullisuus on keskiössä.

Uusi sijoituspalveluyhtiötä koskeva vakavaraisuussääntely tuli voimaan kesäkuussa 2021, ja sen myötä muun muassa sijoituspalvelukonsernien vakavaraisuusvaatimukset uudistuivat. Alkuvuoden aikana tulleilla sääntelymuutoksilla ei ole merkittäviä taloudellisia vaikutuksia yhtiöön.

Yhtiön toimintaa vuoden aikana tukivat osake- ja muiden markkinoiden positiivinen kehitys, joka nosti varallisuuserien arvoja. Myös Suomen talous kehittyi odotettua positiivisemmin, eikä pelätty työttömyyden kasvu ole toteutunut vuoden aikana ennakoitulla tavalla. Verotuksessa ei vuoden aikana tapahtunut sellaisia muutoksia, joilla olisi merkittäviä vaikutuksia yhtiön toimintaan tai sen palveluiden kysyntään.

## Tilikauden tapahtumia

Tilikaudella EAB-konsernin aiemmin toteuttamat tehostamistoimet sekä panostukset vastuullisuuteen tuottivat tulosta. Konserni julkaisi ensimmäisen vastuullisuusraporttinsa ja eteni vastuullisen pääomasijoitustoiminnan kehittämisessä.

Helmikuussa 2021 EAB Group Oyj:n hallitus päätti hankkia noin 70 000 omaa osaketta. Hankinnan kerrottiin alkavan aikaisintaan 15.2.2021 ja päättyvän viimeistään 17.12.2021. Omien osakkeiden hankinta perustui yhtiökokouksen 22.9.2020 hallitukselle antamaan valtuutukseen.

Helmi-, maaliskuu- ja huhtikuussa EAB Group Oyj luovutti yhtiön hallussa olevia omia osakkeita vastikkeetta yhtiön nykyisille ja entisille avainhenkilöille. Luovutukset liittyivät lykättyjen muuttuvien palkkioiden maksamiseen ja olivat yhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaisia.

Maaliskuussa EAB Group Oyj julkaisi vuosikertomuksen, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, vastuullisuusraportin sekä palkitsemisraportin vuodelta 2020. Vuosikertomus julkaistiin ensimmäistä kertaa European Single Electronic Format (ESEF) -raportointivaatimusten mukaisena XHTML-tiedostona. Vastuullisuusraportti oli EAB-konsernin ensimmäinen, ja siinä kuvattiin konsernin roolia vastuullisena toimijana suhteessa sen sidosryhmiin sekä ympäröivään yhteiskuntaan. Vastuullisuusraportti noudattaa konsernin toiminnan kannalta olennaisin osin Nasdaq Nordicin vuonna 2019 julkaisemaa listatuille ja listaamattomille yhtiöille suunnattua ESG-raportointiopasta (ESG Reporting Guide 2.0 – A Support Resource for Companies).

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2021 poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien läsnäoloa yhtiön toimitiloissa Helsingissä. Yhtiön osakkeenomistajilla oli mahdollisuus osallistua kokoukseen ja käyttää oikeuksiaan vain ennakkoon äänestämällä yhtiön nimeämän keskitetyn asiamiehen välityksellä sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon. Hallitus valtuutettiin päättämään enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta.

Toukokuussa yhtiö tiedotti toimitusjohtaja Daniel Pasternackin keskittyvän EAB-konsernin vastuullisen pääomarahastotoiminnan kehittämiseen ja luopuvan toimitusjohtajuudesta hänen seuraajansa nimityksen jälkeen. Pasternack johtaa jatkossa myös konsernin uusiutuvan energian ja kiertotalouden sijoitustiimiä.

Kesäkuun lopussa yhtiö ilmoitti ennakkotietona, että tammi-kesäkuun 2021 tulos on muodostumassa liiketoiminnan positiivisen kehityksen perusteella selvästi positiiviseksi ja että koko vuoden 2021 tuloksen odotetaan olevan selvästi positiivinen.

Elokuun alussa yhtiön hallitus päätti maksaa osakkeenomistajille osinkoa 0,05 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti.

Elokuun lopussa EAB Group Oyj luovutti yhtiön hallussa olevia omia osakkeita vastikkeetta yhtiön entiselle avainhenkilölle. Luovutus liittyi jälleen lykättyjen muuttuvien palkkioiden maksamiseen ja oli yhtiön palkitsemisjärjestelmän mukainen.

Syyskuussa yhtiön viisi suurinta osakkeenomistajaa BNP Paribas Asset Management Holding, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Umo Invest Oy, Janne Nieminen ja Jouni Kaaria nimittivät edustajat osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan. Edustajiksi nimettiin Vincent Trouillard-Perrot, Kyösti Kakkonen, Joonas Haakana, Janne Nieminen sekä Jouni Kaaria.

Joulukuussa yhtiön hallitus päätti muuttaa avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmää. Hallitus päätti osakepalkkiojärjestelmän uuden ansaintajakson yksityiskohdista ja järjestelmän ehtojen muuttamisesta siten, että vuosina 2021 ja 2022 alkavien ansaintajaksojen palkkio maksetaan vuoden kuluttua ansaintajaksojen päättymisestä yhdessä erässä, eikä palkkioihin kohdistu odotusaikaa.

Konsernin perustaman pääomasijoitusyhtiön EAB Private Equity Oy:n hallinnoima Project First Ky teki joulukuussa merkittävän sijoituksen teknologiayhtiö Proventiaan. Samalla konserni aloitti uudentyypisen kohdekohtaisen pääomasijoitustoiminnan, jonka tavoitteena on löytää vuosittain 1–2 houkuttelevaa sijoituskohdetta. Kohteiden valinnassa painotetaan kestävä kehityksen megatrendeistä hyötyviä yritysryhmiä.

## Konsernin näkymät vuodelle 2022

Olettaen, että markkinaympäristö säilyy suotuisana, arvioimme vuoden 2022 tilikauden tuulosprosentin olevan selvästi positiivinen. Jos markkinaolosuhteet heikkenevät merkittävästi, yhtiö arvioi ennusteen uudelleen. Arvio perustuu nykyisiin toimintoihin. Yritysostoilla tai muilla merkittävillä toimintojen muutoksilla voi olla vaikutusta yhtiön näkyymiin.



## Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä oli joulukuun 2021 lopussa 89 (31.12.2020 henkilöstömäärä oli 88). Työsuhteista 8 oli määräaikaisia. Henkilöstöstä 44 työskenteli liiketoiminnoissa ja varainhoidossa ja 45 konsernitoiminnoissa (lakipalvelut, hallinto, HR, IT, talous sekä markkinointi ja viestintä). Lisäksi asiakkaitamme palveli 22 sidonnaisasiamiestä.

Vuonna 2021 koronapandemia jatkui edelleen ja hankaloitti työskentelyä. Erityisen tärkeiksi asioiksi nousivat etätöiden ergonomia sekä itseohjautuvuuden ja -johtajuuden taito. HR tuki esimiehiä haastavassa etäjohtamisessa. On tullut selväksi, että jatkuva etätöy kuormittaa toisia henkilöitä enemmän kuin toisia. Osalle kulunut vuosi on aiheuttanut suuria haasteita, kun taas osa on löytänyt vallitsevasta tilanteesta uusia mahdollisuuksia. Etätösuosituksen ollessa edelleen voimassa työskentely toimistotiloissa sallitaan vain tiukkojen rajoitusten puitteissa.

Panostukset henkilöstön hyvinvoinnin ja konsernin HR-toiminnon kehittämiseksi jatkuivat vuonna 2021. Kevään aikana työstettiin tiimeittäin marraskuussa 2020 toteutetun henkilöstökyselyn tuloksia ja kehityskohteita. Mahdollisuudet vaikuttaa oman työn kehittämiseen sekä tiedonkulku tiimien välillä vaativat selvästi vielä huomiota, ja näitä on viety eteenpäin. Jatkona tähän toteutimme keväällä 2021 yhdessä Elite Palkitsemispalveluiden asiantuntijoiden kanssa palkitsemis selvityksen koko henkilöstölle. Seuraava laajempi henkilöstökysely, jossa seurataan omistautuneisuuden kehitystä, on tarkoitus toteuttaa syksyllä 2022. Henkilöstötyytyväisyyden kehittymistä seuraamme neljännesvuosittaisilla pulssikyselyillä.

Elokuussa 2021 konsernissa aloitti uusi HR- ja vastuullisuusjohtaja Sini Sittnikow, jonka tehtäviin kuuluu konsernin HR-toiminnon kehittäminen.

Henkilöstöstä noin 30,6 % on suoria EAB Group Oyj:n osakkeenomistajia. Suoraan tai henkilöstörahaston kautta emoyhtiön osakkeita omistaa yli 64 % henkilöstöstä.

## Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana

Konserniyhtiö Elite Sijoitus Oy perusti 23.3.2021 EAB EFVAF III GP Oy -nimisen tytäryhtiön.

Emoyhtiö EAB Group Oyj hankki 26.6.2021 kaikki tytäryhtiönsä Elite Sijoitus Oy:n omistamat SAV-Rahoitus Oyj:n osakkeet.

Konserniyhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 12.10.2021 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen EAB Private Equity Oy:stä. EAB Private Equity Oy järjesti 29.11.2021 suunnatun osakeannin,

jossa Elite Sijoitus Oy ja yhtiön avainhenkilöt merkitsivät uusia osakkeita niin, että osakeannin jälkeen Elite Sijoitus Oy:n omistusosuus EAB Private Equity Oy:stä laimeni 65 prosenttiin.

Konserniyhtiö EAB Private Equity Oy hankki 13.11.2021 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen Project First GP Oy:stä.

## Osakkeet ja osakepääoma

EAB Group Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun 2021 lopussa yhteensä 13 843 272 kappaletta, joista yhtiön hallussa oli 37 748 osaketta. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun 2021 lopussa 730 000 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia tilikaudella.

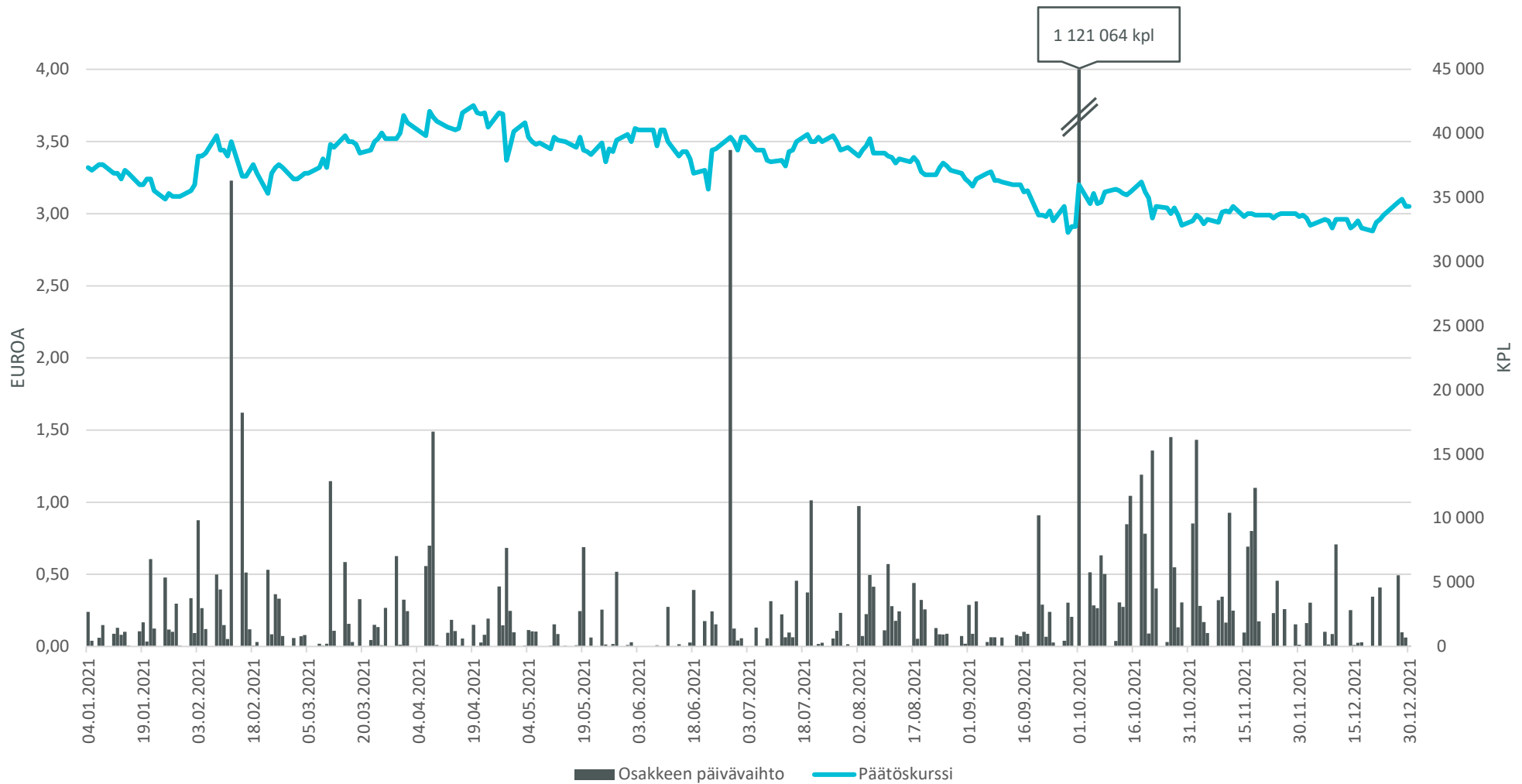
Yhtiökokous päätti 25.3.2021 valtuuttaa hallituksen päättämään harkintansa mukaan osingon jakamisesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että valtuutuksen perusteella jaettavan osingon määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta. Yhtiön hallitus päätti osingon maksusta 6.8.2021, ja osingon maksu toteutettiin 7.9.2021. Osingonmaksun kokonaismääräksi muodostui 690 269 euroa.

Yhtiökokous valtuutti 25.3.2021 emoyhtiön hallituksen käynnistämään omien osakkeiden osto-ohjelman. Valtuutuksen mukaan hallitus voi päättää enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta. Tilinpäätöshetkeen mennessä uutta omien osakkeiden osto-ohjelmaa ei ollut käynnistetty.

Julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä oli joulukuun 2021 lopussa 13 843 272 EAB Group Oyj:n osaketta. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 5 796 164 euroa ja osakkeita vaihdettiin yhteensä 1 845 043 kappaletta. Osakkeen päätöskurssi oli joulukuun lopussa 3,05

euroa. Osakkeen korkein hinta katsauskaudella oli 3,84 euroa ja alin hinta 2,82 euroa. EAB Group Oyj:n markkina-arvo oli joulukuun lopussa 42,2 miljoonaa euroa.

## Osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.–31.12.2021



Esitysteknisistä syistä 1.10.2021 päivän vaihto esitetty katkaistuna.

## Suurimmat osakkeenomistajat

Osakkeenomistajat 31.12.2021	Osakkeet	% osakkeista
1 * Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ) Helsingin Sivukonttori	2 491 339	18,00
2 Joensuun Kauppa ja Kone Oy	1 518 400	10,97
3 Umo Invest Oy	1 389 921	10,04
4 Nieminen Janne Pentti Antero	1 112 031	8,03
5 Kaaria Jouni Sami Olavi	1 048 543	7,57
6 Gösta Serlachiuksen Taidesäätiö	857 200	6,19
7 Pasternack Daniel	768 103	5,55
8 Juurakko Kari Antero	495 493	3,58
9 Niemi Rami Toivo	487 820	3,52
10 Kiikka Hannu Ilmari	484 182	3,50
11 Sijoitusyhtiö Jenna & Juliet Oy	300 000	2,17
12 KW-Invest Oy	261 949	1,89
13 Westin Victoria Maria	219 498	1,59
14 Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	205 801	1,49
15 Kiinteistötahti Oy	151 000	1,09
16 TK Rahoitus Oy	151 000	1,09
17 Kakkonen Kari Heikki Ilmari	150 000	1,08
18 Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	140 659	1,02
19 Contango Oy	126 570	0,91
20 A-A Transport Oy	91 645	0,66
<b>20 suurinta omistajaa yhteensä</b>	<b>12 451 154</b>	<b>89,94</b>
<b>Hallintarekisteröityä</b>	<b>2 520 590</b>	<b>18,21</b>
<b>Muut</b>	<b>1 392 118</b>	<b>10,06</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>13 843 272</b>	<b>100</b>

\* Hallintarekisteröityjä



# Yhtiökokouksen päätökset

EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2021 Helsingissä. Kokous pidettiin poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien läsnäoloa.

Yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

## Tilinpäätöksen vahvistaminen

Vahvistettiin tilinpäätös ja siihen sisältyvä konsernitilinpäätös tilikaudelta 2020.

## Taseen osoittaman voiton käyttäminen sekä osingonmaksusta päättäminen

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 21,5 miljoonaa euroa, josta tilikauden voitto oli 0,5 miljoonaa euroa. Päätettiin, että hallitus valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan osingon jakamisesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että valtuutuksen perusteella jaettavan osingon määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta ja loppuosa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Yhtiö julkistaa hallituksen mahdollisesti tekemät osingonmaksuun liittyvät päätökset erikseen ja vahvistaa samalla osingon täsmäytys- ja maksupäivät. Mahdollinen osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä merkittyinä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon.

## Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle myönnettiin vastuuvapaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2020.

## Toimielinten palkitsemisraportti

Hyväksyttiin toimielinten palkitsemisraportti.

## Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:

- Yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa toimikaudessa.
- Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona hallitustyöskentelystä 30 000 euroa toimikaudessa.
- Tarkastusvaliokunnan jäsenille maksetaan vuosipalkkiona 2 500 euroa toimikaudessa.

Hallituspalkkio maksetaan yhtiön osakkeina ja rahana siten, että 40 %:lla palkkion määrästä hankitaan hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun yhtiön osakkeita ja loput maksetaan rahana.

Osakkeet hankitaan hallituksen jäsenille pörssistä puolivuositarkastuksen julkistamisen jälkeen seuraavan kolmen kuukauden aikana. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta aiheutuvista kuluista. Tarkastusvaliokunnan työskentelystä maksettava palkkio maksetaan rahana.

Mikäli osakkeiden hankkiminen ei kyseisenä ajankohtana ole mahdollista edellä esitetyn mukaisesti esimerkiksi osakkeen likviditeetin puutteen vuoksi, se osuus palkkiosta, jota ei voida maksaa osakkeina, voidaan maksaa rahana.

Hallituksen jäsenelle hankittuja osakkeita ei voi luovuttaa ennen kuin ostopäivästä on kulunut 3 vuotta tai ennen kuin hallituksen jäsenen jäsenyys hallituksessa on päättynyt, riippuen siitä kumpi ajankohdista on myöhempi.

## Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin kahdeksan (8) jäsentä.

## Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallituksen jäseniksi valittiin Helge Arnesen, Julianna Borsos, Therese Cedercreutz, Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen.

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Therese Cedercreutz.

## Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

## Tilintarkastajan valitseminen

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Tuomas Ilveskoski, seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka.

## Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Valtuutettiin hallitus päättämään enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen (vastaa 9,39 % yhtiön nykyisestä osakemäärästä) hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta.

Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa yhtiön jakokelpoisella vapaalla omalla pääomalla Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Osakkeiden hankintaan on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden tai erityisten oikeuksien käyttäminen yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä tai investointien rahoittamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai hallituspalkkioiden maksamista.

Omien osakkeiden hankinta ja pantiksi ottaminen alentavat yhtiön jakokelpoisen vapaan oman pääoman määrää.

Valtuutus on voimassa 25.9.2022 saakka.

Valtuutus kumosi 22.9.2020 päätetyn valtuutuksen omien osakkeiden hankkimisesta.

## Riskienhallinta ja riskiasema

EAB-konsernin merkittävimpiä lähiajan riskejä ovat markkinariski, operatiivinen riski ja likviditeettiriski.

Konsernin liiketoimintaan kohdistuva markkinariski muodostuu pääosin sen hallinnoimien markkinaehtoisten sijoitustuotteiden ja -palveluiden kautta. Sijoittajien riskinottohalun vähentyminen ja arvojen lasku laajemmin eri markkinaehtoisissa omaisuusluokissa vaikuttaisivat negatiivisesti konsernin hallinnoitavien varojen määrään ja palkkioansaintaan. Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski vaikuttaa osaltaan konsernin likviditeettiriskin toteuman todennäköisyyteen ja vaikuttavuuteen. Konsernin strategian mukainen painopiste sijoitustuotteiden ja -palveluiden osalta yleisesti on vastuullisessa sijoitustoiminnassa ja tehokkaassa kestävyysriskin hallinnassa.

Katsauskauden lopussa osakemarkkinoilla nähtiin kasvavaa heiluntaa, kun heikentynyt koronapandemiatilanne uuden virusvariantin voimakkaan leviämisen myötä herätti markkinoilla epävarmuutta talouskasvun näkymien suhteen. Kehittyneiden maiden talouksien kehitys on katsauskaudella kokonaisuudessaan kuitenkin ollut myönteinen, ja osakemarkkinoiden arvostustasot ovat nousseet suhteellisen vakaasti. Vientivoittoisissa kehittyvissä maissa on nähty heikompaa kehitystä, yhtäältä nopeutuneen inflaation, toisaalta heikon pandemiavaikutusten sietokyvyn ja tuotanto- ja toimitushäiriöiden vaikutuksesta.

Yhdysvaltain ja Euroopan keskuspankit ovat katsauskaudella ryhtyneet kiristämään rahapolitiikkaansa vähentämällä osto-ohjelmiansa mukaisten omaisuserien hankintoja. Toisaalta keskuspankit ovat ilmoittaneet olevansa valmiita kohdentamaan rahapoliittisia tukitoimia jatkossakin, mikäli pandemiatilanteen akuutti heikentyminen niin vaatii. Euroalueella ohjauskoron nostoa ei vielä ainakaan lyhyellä aikavälillä odoteta, sillä talousalueella on raskaasti velkaantuneita julkisia talouksia, joiden velanhoitokykyä halutaan turvata vielä nykyistä vakaamman tuottavuuden vaiheeseen. Yhdysvaltain keskuspankki sen sijaan on indikoinut nostavansa ohjauskorkiaan vuonna 2022.

Keskuspankkien rahapolitiikan asteittaista kiristämistä perustellaan sillä, että talouksien kehitys on saatu kasvu-uralle ja laajamittaista, keskuspankkivetoista elvyttämistä pandemiavaikutusten lieventämiseksi ei enää katsota tarkoituksenmukaiseksi järjestää. Myös inflaatio on etenkin

katsauskauden jälkipuoliskolla nopeutunut Yhdysvalloissa ja Euroopassa. Yli keskipitkän aikavälin tavoitetason kehittynyt inflaatio nähdään euroalueella kuitenkin väliaikaisena tilana, joka on seurausta viimeaikaisesta energian hintojen voimakkaasta noususta sekä kuluttajatuotteiden ja niiden tuotantoon tarvittavien raaka-aineiden ja komponenttien heikosta tarjonnasta.

Kiinan talouskasvu on katsauskaudella jatkanut hidastumistaan, samalla kun inflaatio on nopeutunut. Kiinassa kiinteistösektori on vaikeuksissa, kun asuntomarkkinat ovat viilentyneet, asuntojen hinnat kääntyneet laskuun ja samalla velkavetoisten rakennuttajien rahoitusehdot tiukentuneet. Kiinan keskuspankki pyrkinee rajaamaan kiinteistömarkkinansa häiriöiden vaikutukset Kiinan sisäisten rahoitusmarkkinoiden lyhytkestoiseksi häiriöksi, jota hoidetaan kiinteistö- ja asuntomarkkinaa elvyttävillä toimilla valtiojohtoisesti. Talouskasvun hiipussa ja inflaation nopeutuessa Kiinan keskuspankin rahapolitiikan mukaisen tavoitteen eli vakaan talouskasvun ylläpitäminen on entistä haastavampi tehtävä.

Katsauskauden lopun kokonaiskuvassa maailmantalouden lähiajan kehitys näyttäytyy, tietyistä uhkatekijöistä huolimatta, myönteisenä. Myönteisen kehityksen edellytyksenä on luonnollisesti reaaliatalouden ja rahoitusmarkkinoiden toiminta ilman merkittäviä häiriöitä sekä keskeisten talousalueiden inflaation hidastuminen. Lyhyellä aikavälillä keskeinen riskitekijä vakaalle talouskasvulle on pandemiatilanteen merkittävä heikentyminen uudelleen, ja sen myötä yhteiskuntien ja talouksien sulkeutuminen ja maailmanlaajuisten tuotanto- ja toimitusketjujen merkittävä häiriintyminen. Muina lyhyen aikavälin keskeisinä riskitekijöinä voidaan pitää Kiinan talouskehityksen odotettua voimakkaampaa heikentymistä sekä suurvaltojen geopoliittisten suhteiden jatkuvaa viilentymistä eriasteisten konfliktien tasolle.

Globaalin markkinatalouden toimijat, niin julkiset kuin yksityisetkin, ovat katsauskaudella kiihtyvällä vauhdilla siirtyneet kohti kestävämpiä tuotannon, kulutuksen ja rahoituksen ratkaisuja. EU on toiminut tämän siirtymän edelläkävijänä ja pyrkii pienentämään kasvihuonekaasujen päästöjään ja siten hillitsemään maapallon keskilämpötilan nousua kansainvälisesti sovittujen ilmastotavoitteiden mukaisesti. EU ohjaa

talouspoliittisilla toimilla yhä voimakkaammin alueensa kuluttajia, yrityksiä ja valtioita tuottamaan ja kuluttamaan tuotteita ja palveluita, jotka tukevat ja edistävät ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusmarkkinoilla raha virtaa enenevässä määrin oletetusti tehokkaan kestävyysriskien hallinnan sijoituskohteisiin.

Kysyntä vastuulliseen sijoitustoimintaan keskittyville rahoitustuotteille pysynee lähivuosina kovana, kun taloudet siirtyvät välivaiheen kautta pysyvämmiin kestävien tuotteiden ja palveluiden tuotannon ratkaisuihin. Sijoitusmarkkinoilla voitaneen jatkossa odottaa myös ylilyöntejä kyseisten rahoitustuotteiden arvostustasoissa, kun kysynnän paine ohjaa sijoitettavia varoja myös vastuullisen sijoittamisen kriteerijä heikommin täyttäviin sijoituskohteisiin. Vastuullisen sijoittamisen tekniset kriteerit hakevat euroalueella vielä lopullista muotoaan, mikä muodostaa rahoitustuotteiden kehittäjille lähiajan sääntelyriskin. Lisäksi teknologinen kehitys esimerkiksi uusiutuvaan energiaan liittyvissä tuotteissa ja palveluissa on nopeaa, mikä lisää yrityksissä riskiä jälkikäteen lyhytjänteiseksi osoittautuneen teknologisen ratkaisun valitsemiselle.

Konsernin liiketoiminnan tuotoista merkittävä osa määräytyy markkinaehtoisesti. Edellä kuvatut riskit voivat toteutuessaan vaikuttaa merkittävästi etenkin konsernin markkinaehtoisiin palveluihin ja tuotteisiin liittyvään palkkioansaintaan. Kestävyysriskien osalta vaikutukset voisivat heijastua merkittävässä määrin myös konsernin tarjoamien vaihtoehtojen sijoitusratkaisujen kannattavuuteen ja liikevaihtoon. Konserni jatkaa liiketoiminnan painopisteensä siirtämistä markkinaehtoisista sijoitustuotteista ja -palveluista vaihtoehtoisin sijoitusratkaisuihin. Vaihtoehtoisilla sijoitusratkaisuilla laimennetaan mahdollisen markkinalaskun negatiivisia vaikutuksia konsernin liiketoiminnan tuottoihin ja tulokseen.

Konsernin toimintaan liittyy merkittävässä määrin operatiivista riskiä, joka muodostuu enimmäkseen tietojärjestelmiin ja -turvaan sekä sisäisiin prosesseihin liittyvistä tekijöistä. Konsernissa tiedostetaan operatiivisten riskien merkittävyys ja kehitetään jatkuvasti menetelmiä operatiivisten riskien hallitsemiseksi. Konsernissa operatiivisia riskejä tunnistetaan, arvioidaan, mitataan ja seurataan suhteessa hyväksytyyn riskinottoon. Konsernissa toimitaan aktiivisesti operatiivisten riskitoteumien vaikutusten vähentämiseksi, hyväksytty riskinotto ja -halukkuus huomioiden. Katsauskauden viiden merkittävimmän operatiivisen vahinkotapahtuman nettovaikutus oli 16 800 euroa, mikä vastaa 0,08 % konsernin vuotuisista vertailukelpoisista nettoliketoiminnan tuotoista (2021).

Konserniin kohdistuvaa markkinariskiä ja operatiivisia riskejä hallitaan aktiivisesti ja ennaltaehkäisevästi sisäisten riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Riskit ja arviot niiden potentiaalisesta vaikutuksesta ovat kiinteä osa konsernin vakavaraisuuden hallintaa ja sen yhteydessä suoritettavaa riskiprofilointia.

Konsernin likviditeettiriski syntyy kassavirtojen epätasapainosta. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että konsernin likvidit rahavarat ja lisärahoitusmahdollisuudet eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita. Konsernin tehokkaan likviditeettiaseman hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ylläpitäminen siten, että konsernin liiketoiminnan rahoitus on jatkuvasti turvattu ja että se pystyy täyttämään ulkoista ja muista markkinoilla toimijoista riippuvaisista tekijöistä riippumatta maksuveloitteensa.

Konsernissa rajoitetaan likviditeettiriskiä seuraamalla konsernin ja kunkin konserniyhtiön likviditeettitilannetta säännöllisesti. Lisäksi konserni ylläpitää ja säännöllisesti kartuttaa vapaiden likvidien varojen reserviä likviditeettitilanteen nopean ja yllättävän heikkenemisen varalta. Konsernin rahoituspaketti sisälsi katsauskauden lopussa 1 000 000 euroa nostamatonta lainaa likviditeettiaseman turvaamiseksi.

Konserni varautuu jatkuvuussuunnittelullaan mahdollisiin tuleviin toimintaympäristön häiriöihin. Katsauskauden lopun mallinnusten perusteella konsernin maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden taso säilyy turvallisena myös merkittävän markkinahäiriön toteumassa. Konserni on suoriutunut vieraan pääoman vastuistaan häiriöttömästi, ja rahoituksen saatavuuden tilanne on säilynyt hyvänä.

Konsernin jatkuvuussuunnitelman mukainen kriisiryhmä on koronapandemian ja sen synnyttämien poikkeusolojen myötä jatkanut järjestäytymistään ja toiminut aktiivisesti konsernin toiminnan turvaamiseksi. Toiminnan jatkuvuus on poikkeusolojen aikana turvattu keskeisiltä osin kattavalla etätyövalmiudella ja siirtymisellä etätyöskentelyyn kriisiryhmän järjestämänä ja ohjaamana. Kriisiryhmä on tiiviisti seurannut poikkeuksellista toimintaympäristöä ja arvioinut sen vaikutuksia konsernin toimintaan, minkä lisäksi jatkuvassa seurannassa on ollut konsernin resurssitilanteen kehittyminen ja työvalmiuden taso. Konsernin toiminnan järjestämistä on aktiivisesti ohjattu sisäisellä ohjeistuksella, joka on perustunut kriisiryhmän suorittamaan jatkuvaan tilannearviointiin ja skenaarioanalyysiin sekä viranomaisohjeistukseen ja -suosituksiin.

# Konsernin vakavaraisuuden hallinnan periaatteet

## Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa konsernin johtamista ja päätöksentekoa sekä strategisella että operatiivisella tasolla ja siten osa luotettavaa hallintoa. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin hyvä riskinkantokyky ja siten häiriötön liiketoiminta myös mahdollisten odottamattomien tappioiden varalta. Riskinkantokyky muodostuu pääomien määrästä, laadusta, kohdentumisesta ja saatavuudesta sekä liiketoiminnan kannattavuudesta, mutta myös luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta sisältäen vakuuttamisen.

Vakavaraisuuden hallinta muodostaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan kanssa kiinteän kokonaisuuden, koska pääomien riittävyyden arviointi perustuu riskien tunnistamiseen, mittaamiseen ja arviointiin. Hyvä riskienhallinta mahdollistaa eri riskien ja liiketoimintojen edellyttämän pääomatarpeen määrittämisen luotettavasti ja pääoman kohdentamisen suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on tukea konsernin johtoa varmistamalla, että konsernin toiminnassa ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa konserniin kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

Vakavaraisuuden hallinnalla varmistetaan siitä, että konsernin omien varojen määrä, laatu ja kohdentaminen riittävät jatkuvasti kattamaan konserniin kohdistuvat olennaiset riskit. Pääomapuskurin riittävyyttä testataan säännöllisesti stressitestein.

Konserni on vakavaraisuuden hallinnan lähestymistavoissa, periaatteissa ja menetelmissä ottanut huomioon liiketoimintansa painopisteet ja vaativuuden sekä riskiprofilinsa erityispiirteet.

Vakavaraisuuden hallinnan järjestämisessä on otettu huomioon Pilari 1 -vähimmäisvakavaraisuusvaatimusten lisäksi Pilari 2- ja Pilari 3 -vaatimukset soveltuvin osin.

Vakavaraisuuden hallintaprosessi on liiketoimintastrategian ja pääomastrategian muodostama kokonaisuus. Pääomatavoitteiden asettaminen ja pääoman riittävyyden harkinta perustuvat riskinotto-tasoon kokonaisuutena. Vakavaraisuuden hallinnan ytimen muodostaa riskien kään-

täminen pääomantarpeeksi. Konsernin emoyhtiön hallitus ja toimiva johto ovat tunnistaneeet ja arvioineet konsernin liiketoimintaan ja toimintaympäristöön liittyvät olennaiset riskit sekä päättäneet niiden hallintaan, seurantaan ja rajoittamiseen liittyvistä toimenpiteistä.

Ennakoiva pääomasuunnittelu on osa konsernin johdon strategista suunnittelua ja näiden tavoitteiden saavuttamista. Konserni arvioi ja jatkuvasti ylläpitää tarvittavan sisäisen pääoman määrää, laatua ja jakautumista tasolla, joka riittää kattamaan sen luonteiset ja tasoiset riskit, joille konserni altistuu tai voi altistua. Konserni arvioi säännöllisesti vähintään kerran vuodessa pääomasuunnitelmansa sekä vakavaraisuushallintastrategiansa ja -prosessinsa varmistakseen, että ne pysyvät kattavina ja oikeasuhteisina konsernin liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden. Lisäksi ne päivitetään aina konsernin strategian ja liiketoimintasuunnitelman päivityksen yhteydessä.

Konsernin riskiperusteisen pääomatarpeen mittaamisen ja arvioinnin lähtökohtana vakavaraisuuden hallinnassa on Pilari 1 -laskentamenetelmien tuottamat tulokset. Konserni arvioi luotto- ja operatiivisen riskin vaatiman pääomantarpeen Pilari 1 -laskentamenetelmien tuottamien tulosten perusteella ja syventää tarkastelua ottamalla mukaan näiden riskien sellaiset ulottuvuudet, jotka jäävät Pilari 1 -laskennan ulkopuolelle (ns. Pilari 2 -elementit).

## Vakavaraisuus, 1 000 000 EUR

	2021	2020
Maksettu oma pääoma	0,7	0,7
Rahastot	21,5	21,4
Edellisvuosien kertyneet voittovarot	-0,3	0,6
Liikearvo	-9,3	-10,2
Aineettomat hyödykkeet	-3,0	-3,4
Laskennalliset verosaamiset	-2,2	-2,7
Omistus finanssialan yhtiöissä	-1,5	-1,5
Tilikauden voitto	1,0	-0,3
Ei hyväksyttävä osuus kesken tilikauden tai tilikauden päätteeksi kertyneistä voitoista ja muut oikaisut	-1,1	-0,1
<b>Ydinpääoma</b>	<b>5,7</b>	<b>4,6</b>
<b>Ensisijainen pääoma</b>	<b>5,7</b>	<b>4,6</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>5,7</b>	<b>4,6</b>
<b>Kiinteiden kustannusten kautta laskettu kokonaisriskivaatimus</b>	<b>3,4</b>	<b>2,9</b>
<b>Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>165,10</b>	<b>157,50</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>165,10</b>	<b>157,50</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>165,10</b>	<b>157,50</b>

Konserni raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 2034/2019 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2021. Esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituvia lukuja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy) ja finanssialan yhtiöt EAB Palvelu Oy ja SAV-Rahoitus Oyj.

## EU IF CC1.01 - SÄÄNTELYN EDELLYTTÄMIEN OMIEN VAROJEN KOOSTUMUS

	(a) Arvo	(b) Tilintarkastetun tilinpäätöksen tase-erä
<b>ENSISIJAINEN OMA PÄÄOMA (CET1): INSTRUMENTIT JA RAHASTOT</b>		
<b>1 OMAT VARAT</b>	<b>5,7</b>	
<b>2 ENSISIJAINEN PÄÄOMA</b>	<b>21,9</b>	
<b>3 YDINPÄÄOMA</b>	<b>21,9</b>	
4 Maksettu oma pääoma	0,7	Oma pääoma rivi #1
5 Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21,5	Oma pääoma rivi #2
6 Edellisvuosien kertyneet voittovarot	-0,3	Oma pääoma rivi #3
7 Kertyneet muut laajat tuotot	0,0	
8 Muut rahastot	0,0	
9 Määräysvallattomien omistajien osuus ydinpääomasta	0,0	
<b>10 MUUT RAHASTOT</b>	<b>0,0</b>	
<b>11 (-) VÄHENNYKSET YDINPÄÄOMASTA</b>	<b>-16,2</b>	
12 (-) Omistetut ydinpääomainstrumentit	0,0	
13 (-) Suorat omistukset ydinpääomainstrumenteissa	0,0	
14 (-) Epäsuorat omistukset ydinpääomainstrumenteissa	0,0	
15 (-) Synteettiset omistukset ydinpääomainstrumenteissa	0,0	
16 (-) Tilikauden tappio	0,0	
17 (-) Liikearvo	-9,3	Varat rivi #5
18 (-) Muut aineettomat hyödykkeet	-3,0	Varat rivi #5
19 (-) Laskennalliset verosaamiset, jotka riippuvat tulevista veronalaisista voitoista ja syntyvät väliaikaisten erojen seurauksena	-2,2	Varat rivi #10
20 (-) Finanssialan ulkopuoliset huomattavat omistuosuudet, jotka ylittävät 15% omista varoista	0,0	
21 (-) Finanssialan ulkopuoliset huomattavat omistuosuudet, jotka ylittävät yhteensä 60% omista varoista	0,0	
22 (-) Finanssialan yhteisöjen ydinpääoman instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	-1,5	Varat rivi #3
23 (-) Finanssialan yhteisöjen ydinpääoman instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0,0	
24 (-) Etuus pohjaisen eläkesäätiön varat	0,0	
25 (-) Muut vähennykset	-0,1	Varat rivi #7
<b>26 ENSISIJAINEN LISÄPÄÄOMA</b>	<b>0,0</b>	
27 Maksettu oma pääoma	0,0	
28 Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	0,0	

	(a) Arvo	(b) Tilintarkastetun tilinpäätöksen tase-erä
<b>ENSISIJAINEN OMA PÄÄOMA (CET1): INSTRUMENTIT JA RAHASTOT</b>		
<b>29 (-) VÄHENNYKSET ENSIJAISESTA LISÄPÄÄOMASTA</b>	<b>0,0</b>	
30 (-) Omistetut ensisijaisen lisäpääoman instrumentit	0,0	
31 (-) Suorat omistukset ensisijaisen lisäpääoman instrumenteissa	0,0	
32 (-) Epäsuorat omistukset ensisijaisen lisäpääoman instrumenteissa	0,0	
33 (-) Synteettiset omistukset ensisijaisen lisäpääoman instrumenteissa	0,0	
34 (-) Finanssialan yhteisöjen ensisijaisen lisäpääoman instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0,0	
35 (-) Finanssialan yhteisöjen ensisijaisen lisäpääoman instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0,0	
<b>36 TOISSIJAINEN PÄÄOMA</b>	<b>0,0</b>	
37 Maksettu oma pääoma	0,0	
38 Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	0,0	
39 Pääomalainat	0,0	
<b>40 (-) VÄHENNYKSET TOISSIJAISESTA PÄÄOMASTA</b>	<b>0,0</b>	
41 (-) Omistetut toissijaisen pääoman instrumentit	0,0	
42 (-) Suorat omistukset toissijaisen pääoman instrumenteissa	0,0	
43 (-) Epäsuorat omistukset toissijaisen pääoman instrumenteissa	0,0	
44 (-) Synteettiset omistukset toissijaisen pääoman instrumenteissa	0,0	
45 (-) Finanssialan yhteisöjen toissijaisen pääoman instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0,0	
46 (-) Finanssialan yhteisöjen toissijaisen pääoman instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0,0	



## EU IFCC2: LAKISÄÄTEISTEN OMIEN VAROJEN TÄSMÄYTYS TILINTARKASTETTUUN TASEESEEN

	a	b	c
	Konsernin tilintarkastettu tase kauden lopussa	Konsolidointiryhmän tase kauden lopussa	Ristiviittaus EU IFCC 1 taulukkoon
<b>VARAT - ERITTELY OMAISUUSLUOKITTAIN JULKAISTUN / TARKASTETUN TILINPÄÄTÖKSEN TASEEN MUKAAN</b>			
1 Saamiset luottolaitoksilta	2,4	2,1	
2 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,0	17,7	
3 Osakkeet ja osuudet	1,4	0,3	
4 Osuudet osakkuusyrityksissä	2,1	1,5	Rivi #22
5 Aineettomat hyödykkeet	12,4	12,3	Rivi #17 ja rivi #18
6 Aineelliset hyödykkeet	2,5	0,1	
7 Osakeantisaamiset	0,1	0,1	Rivi #25
8 Muut varat	0,1	0,0	
9 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2,9	2,7	
10 Laskennalliset verosaamiset	2,5	2,2	Rivi #19
<b>Varat yhteensä</b>	<b>33,4</b>	<b>39,1</b>	
<b>VELAT - ERITTELY OMAISUUSLUOKITTAIN JULKAISTUN / TARKASTETUN TILINPÄÄTÖKSEN TASEEN MUKAAN</b>			
1 Velat luottolaitoksille	4,6	4,7	
2 Johdannaiset	0,0	0,0	
3 Muut velat	3,8	8,1	
4 Siirtovelat ja saadut ennakot	4,3	3,5	
5 Laskennalliset verovelat	0,2	0,0	
<b>Velat yhteensä</b>	<b>12,8</b>	<b>16,3</b>	
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
1 Osakepääoma	0,7	0,7	Rivi #4
2 Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	20,8	21,5	Rivi #5
3 Kertyneet voittovarot	-1,1	0,6	Rivi #6
4 Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,0	
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>20,6</b>	<b>22,8</b>	

## EU IF CCA: PÄÄMAINSTRUMENTTIEN KESKEISET OMINAISUUDET

a  
Ydinpääoma (CET1)

1	Liikkeeseenlaskija	EAB Group Oyj
2	Yksilöllinen tunniste (esim. CUSIP, ISIN tai suunnatuissa anneissa Bloomberg-tunniste)	ISIN: FI4000157441
3	Instrumenttiin sovellettava lainsäädäntö	Suomen laki
4	Säätely	
5	Instrumentin laji (kukin oikeudenkäyttöalue määrittelee lajit)	Osakepääoma, kuten määritetty EU-asetuksen numero 575/2013 artiklassa 28
6	Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä (valuutta miljoonina viimeisimpänä raportointipäivänä)	
7	Instrumentin nimellinen määrä	N/A
8	Liikkeeseenlaskuhinta	N/A
9	Lunastushinta	N/A
10	Kirjanpidollinen luokittelu	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma
11	Alkuperäinen liikkeeseenlaskupäivä	30/11/2015
12	Eräpäivätön tai päivätty	Eräpäivätön
13	Alkuperäinen maturiteetti	Ei maturiteettia
14	Liikkeeseenlaskijan toteuttama takaisinlunastus edellyttää valvontaviranomaisen ennakkohyväksyntää	N/A
15	Mahdollinen takaisinlunastuspäivä, ehdolliset takaisinlunastuspäivät ja lunastusmäärä	N/A
16	Mahdolliset myöhemmät takaisinlunastuspäivät	N/A
	Kupongit/osingot	
17	Kiinteä tai vaihtuva osinko/kuponki	Vaihtuva
18	Kupongin korko ja siihen liittyvät indeksit	N/A
19	Dividend stopper -lausekkeen olemassaolo	N/A
20	Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (ajoituksen osalta)	Täysin harkinnan varainen
21	Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (määrän osalta)	Täysin harkinnan varainen
22	Step-up-ehdon tai muun lunastuskannustimen olemassaolo	N/A
23	Ei-kumulatiivinen tai kumulatiivinen	Ei-kumulatiivinen
24	Vaihdeettava tai sidottu	N/A
25	Jos instrumentti on vaihdettava, mitkä tekijät vaikuttavat vaihtoon?	N/A
26	Jos instrumentti on vaihdettava, onko se vaihdettava kokonaisuudessaan vai osittain?	N/A
27	Jos instrumentti on vaihdettava, mikä on vaihtokurssi?	N/A

a  
Ydinpääoma (CET1)

28	Jos instrumentti on vaihdettava, onko vaihto pakollinen vai valinnainen?	N/A
29	Jos instrumentti on vaihdettava, tarkenna, minkälaiseen instrumenttiin se voidaan vaihtaa?	N/A
30	Jos instrumentti on vaihdettava, tarkenna, minkä liikkeeseenlaskijan instrumenttiin se voidaan vaihtaa?	N/A
31	Kirjanpitoarvon alentamisen ominaisuudet	N/A
32	Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, mitkä tekijät laukaisevat sen?	N/A
33	Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, tehdäänkö se kokonaan vai osittain?	N/A
34	Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, onko se pysyvää vai väliaikaista?	N/A
35	Jos kirjanpitoarvon alentaminen on väliaikaista, kuvaile kirjanpitoarvon korotuksen mekanismi	N/A
36	Vaatimustenvastaiset ominaisuudet	Ei
37	Tarkenna mahdolliset vaatimustenvastaiset ominaisuudet	N/A
38	Linkki välineen täydellisiin ehtoihin	<a href="http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/listautuminen">www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/listautuminen</a>

## Voitonjako

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat 21,2 miljoonaa euroa, joista tilikauden voitto oli 0,1 miljoonaa euroa. Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2021 vahvistetun taseen perusteella jaetaan osinkoa 0,11 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

## Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ajanjaksolla 1.1.2022–28.2.2022 ei ole ollut konsernin asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

# Tilinpäätös, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti, vastuullisuusraportti ja varsinainen yhtiökokous

EAB Group Oyj:n vuosikertomus vuodelta 2021 julkaistaan 17.3.2022 EAB-konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset).

Yhtiö julkaisee samanaikaisesti vuosikertomuksen kanssa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, toimielinten palkitsemisraportin sekä vastuullisuusraportin vuodelta 2021.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä laaditaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Hallinnointikoodin 2020 (Corporate Governance Code 2020) suositusten mukaisesti. Selvitys on saatavilla suomeksi 17.3.2022 yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/selvitys-hallinto-ja-ohjausjarjestelmasta](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/selvitys-hallinto-ja-ohjausjarjestelmasta). Myös palkitsemisraportti laaditaan Hallinnointikoodin 2020 suositusten mukaisesti. Palkitsemisraportti on saatavilla 17.3.2022 osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen/](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen/).

Vastuullisuusraportti noudattaa EAB-konsernin toiminnan kannalta olennaisin osin Nasdaq Nordicin vuonna 2019 julkaisemaa listatuille ja listaamattomille yhtiöille suunnattua ESG-raportointiopasta (ESG Reporting Guide 2.0 – A Support Resource for Companies). Vastuullisuusraportti on saatavilla 17.3.2022 verkkosivuilla [www.eabgroup.fi/vastuullisuus/vastuullisuus-elite-alfred-bergilla](http://www.eabgroup.fi/vastuullisuus/vastuullisuus-elite-alfred-bergilla) ja [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset). Emoyhtiön varsinainen yhtiökokous järjestetään torstaina 7.4.2022 Helsingissä. Hallitus julkistaa yhtiökokouskutsun erikseen.

Emoyhtiöllä oli 31.12.2021 yhteensä 13 843 272 osaketta, joista 37 748 oli yhtiön hallussa. Emoyhtiö ei ole laskenut liikkeelle optiotodistuksia, vaihtovelkakirjalainoja tai muita osakemäärää kasvattavia rahoitusinstrumentteja.

EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2022 julkaistaan arviolta 5.8.2022.

## EAB GROUP OYJ

Hallitus

### Lisätietoja:

EAB Group Oyj

Daniel Pasternack, toimitusjohtaja

+358 50 569 3416

[daniel.pasternack@eabgroup.fi](mailto:daniel.pasternack@eabgroup.fi)

Therese Cedercreutz, hallituksen puheenjohtaja

+358 40 544 2502

[therese.cedercreutz@milton.com](mailto:therese.cedercreutz@milton.com)

# Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2021

## Päälaskelmat

### Konsernitilinpäätös, IFRS

- Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS
- Konsernin tase, IFRS
- Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS
- Konsernin oman pääoman muutoslaskelma, IFRS

### Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

- Laadintaperiaatteet
- Liiketoiminnan tuotot ja segmenttiedot
- Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen
- Lähipiiritapahtumat
- Rahoitusriskit ja pääomanhallinta
- Konsernin tuloslaskelman liitetiedot
- 1. Palkkiotuotot
- 2. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista
- 3. Liiketoiminnan muut tuotot
- 4. Palkkiokulut
- 5. Henkilöstökulut
- 6. Muut hallintokulut
- 7. Muut liiketoiminnan kulut
- 8. Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista, netto
- 9. Korkotuotot
- 10. Korkokulut
- 11. Poistot ja arvonalentumiset
- 12. Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta
- 13. Tuloverot, laskennalliset verosaamiset ja -velat
- 14. Osakekohtainen tulos (EPS)

## Konsernin taseen liitetiedot

15. Saamiset luottolaitoksilta
16. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä
17. IFRS 9 -standardin mukaisesti arvostettavat erät, odotetut luottotappiot
18. Osakkeet ja osuudet
19. Osuudet osakkuusyrityksissä
20. Johdannaissopimukset
21. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo
22. Aineelliset hyödykkeet
23. Osakeantisaamiset
24. Muut varat
25. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot
26. Velat luottolaitoksille
27. Johdannaiset
28. Muut velat
29. Siirtovelat ja saadut ennakot
30. Oma pääoma

## Taseen ulkopuoliset sitoumukset

31. Ehdolliset velat ja vastuut

## Muut liitetiedot

32. Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot tasoluokittain
33. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

## Emoyhtiön tilinpäätös

- Emoyhtiön tuloslaskelma
- Emoyhtiön tase
- Emoyhtiön rahavirtalaskelma
- Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
- Luettelo käytetyistä kirjanpitoKirjoista

Tilinpäätöksen allekirjoitukset

Tilinpäätösmerkintä

Tilintarkastuskertomus

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA, IFRS

Milj. euroa	Liite	1-12/2021	1-12/2020
Palkkiotuotot	1	22,1	18,5
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2	0,0	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0,1	0,1
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>		<b>22,2</b>	<b>18,7</b>
Palkkiokulut	4	-4,5	-4,9
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	5	-8,6	-6,8
Muut hallintokulut	6	-3,0	-3,2
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	11	-2,5	-2,7
Liiketoiminnan muut kulut	7	-0,8	-0,7
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista	8	-0,1	-0,1
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta	12	0,2	0,3
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>2,9</b>	<b>0,6</b>
Korkotuotot	9	0,1	0,1
Korkokulut	10	-0,3	-0,4
Tuloverot	13	-0,5	0,0
<b>TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>2,1</b>	<b>0,3</b>
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>2,1</b>	<b>0,3</b>
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		2,1	0,3
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		0,1	0,0
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>2,1</b>	<b>0,3</b>
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton</b>	14	<b>0,15</b>	<b>0,02</b>
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu</b>		<b>0,15</b>	<b>0,02</b>

## KONSERNITASE, IFRS

Milj. euroa	Liite	31.12.2021	31.12.2020
<b>VARAT</b>			
Saamiset luottolaitoksilta	15	2,4	0,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	16	7,0	8,1
Osakkeet ja osuudet	18	1,4	1,0
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtyksissä	19	2,1	1,9
Aineettomat hyödykkeet	20	12,4	12,9
Aineelliset hyödykkeet	21	2,5	2,7
Osakeantisaamiset	22	0,1	0,1
Muut varat	23	0,1	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	24	2,9	2,4
Laskennalliset verosaamiset	25	2,5	3,1
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		<b>33,4</b>	<b>32,8</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>			
<b>VELAT</b>			
Velat luottolaitoksille	26	4,6	5,5
Johdannaiset	19, 27	0,0	0,0
Muut velat	28	3,7	3,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	29	4,3	4,1
Laskennalliset verovelat		0,2	0,3
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>		<b>12,8</b>	<b>13,7</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>	30		
Osakepääoma		0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		20,8	20,8
Kertyneet voittovarot		-1,1	-2,5
<b>EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OSUUS</b>		<b>20,5</b>	<b>19,1</b>
Määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta		0,1	
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>20,6</b>	<b>19,1</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>33,4</b>	<b>32,8</b>

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, IFRS

Milj. euroa	Liite	1-12/2021	1-12/2020
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>			
Tilikauden tulos		2,1	0,3
Oikaisut tilikauden tulokseen			
Poistot ja arvonalentumiset		2,5	2,7
Korkotuotot ja -kulut		0,2	0,4
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		-0,2	-0,3
Tuloverot		0,5	0,0
Käyttöpääoman muutos			
Liikesaamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		0,4	1,8
Korottomien velkojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)		0,3	-0,8
Käyttöpääoman muutos yhteensä		0,7	1,0
Maksetut korot ja maksut		-0,3	-0,3
Saadut korot		0,0	0,0
Maksetut/saadut tuloverot		0,0	0,0
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		<b>5,6</b>	<b>3,7</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>			
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-0,9	-1,0
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin		-0,2	0,0
Investoinnit muihin sijoituksiin		-0,5	-0,1
Hankitut tytäryhtiöt vähennettynä hankintahetken rahoitusvaroilla		0,0	0,0
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>		<b>-1,6</b>	<b>-1,1</b>
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>			
Vuokrasopimusvelkojen maksut		-0,8	-0,9
Maksetut osingot/pääomanpalautukset		-0,7	0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinnat		0,0	-0,4
Myönnettyjen lainojen muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		0,3	0,2
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkaille		0,0	0,0
Lainojen takaisinmaksut		-0,9	-1,9
Lainojen nostot		0,0	0,5
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>		<b>-2,1</b>	<b>-2,5</b>
Rahavarat tilikauden alussa		0,6	0,5
Rahavarojen muutos		1,8	0,1
<b>RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA</b>		<b>2,4</b>	<b>0,6</b>



## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
<b>Oma pääoma 1.1.2021</b>	<b>0,7</b>	<b>20,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>19,1</b>	<b>0,0</b>	<b>19,1</b>
Tilikauden laaja tulos						
Tilikauden voitto (tappio)			2,1	2,1	0,1	2,1
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Osingonjako / pääoman palautus			-0,7	-0,7		-0,7
Omien osakkeiden hankinta		0,0		0,0		0,0
Omien osakkeiden myynti		0,0		0,0		0,0
Muut muutokset		0,0	0,0	0,0		0,0
Tytäryhtiöomistusosuuksien muutokset						
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa			0,0	0,0		0,0
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>0,7</b>	<b>20,8</b>	<b>-1,1</b>	<b>20,5</b>	<b>0,1</b>	<b>20,6</b>

Milj. euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
<b>Oma pääoma 1.1.2020</b>	<b>0,7</b>	<b>20,9</b>	<b>-2,5</b>	<b>19,2</b>	<b>0,1</b>	<b>19,3</b>
Tilikauden laaja tulos						
Tilikauden voitto (tappio)			0,3	0,3		0,3
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Osingonjako / pääoman palautus				0,0	0,0	0,0
Omien osakkeiden hankinta		-0,1		-0,1		-0,1
Omien osakkeiden myynti		0,0		0,0		0,0
Muut muutokset		0,0	0,0	0,0		0,0
Tytäryhtiöomistusosuuksien muutokset						
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa			-0,3	-0,3	-0,1	-0,3
<b>Oma pääoma 31.12.2020</b>	<b>0,7</b>	<b>20,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>19,1</b>	<b>0,0</b>	<b>19,1</b>

# Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

## Laadintaperiaatteet

### Konsernin perustiedot

EAB-konserni on sijoituspalvelukonserni, joka tarjoaa vastuullisia sijoittamisen ja varainhoidon palveluita sekä yksityisasiakkaille, yrityksille että ammattisijoittajille. Konsernin emoyhtiö EAB Group Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat EAB-konsernin. Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Kluuvikatu 3, 00100 Helsinki.

Konsernitilinpäätös on laadittu ajalta 1.1.–31.12.2021. EAB Group Oyj:n hallitus on 28. helmikuuta 2021 hyväksynyt konsernitilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan varsinaisella yhtiökokouksella on oikeus hyväksyä, hylätä tai muuttaa tilinpäätöstä sen julkaisemisen jälkeen.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa osoitteesta [www.eabgroup.fi](http://www.eabgroup.fi) tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Kluuvikatu 3, 3. krs, 00100 Helsinki.

### Laatimisperusta

EAB Group Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2021 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. IFRS-standardien lisäksi konsernitilinpäätöksen laadinnassa on huomioitu myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset.

Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä kansainvälisten tilinpäätösstandardien soveltamisesta annetussa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti yhteisössä sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

Tilinpäätöksen luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla, ellei toisin erikseen mainita. Konsernitilinpäätös on laadittu perustuen alkuperäisiin hankintamenoihin, lukuun ottamatta johdannaissopimuksia ja muita käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ja -velkoja. Tilinpäätöksessä esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista arvoista, joten yksittäisten esitettyjen lukujen yhteenlaskettu summa voi poiketa esitetystä summaluvusta. Tunnusluvut on laskettu käyttäen tarkkoja arvoja.

Konserni raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 2034/2019 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2021. Esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja lukuja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy) ja finanssialan yhtiöt EAB Palvelu Oy ja SAV-Rahoitus Oyj.

### Ulkomaanrahan määraisten erien muuntaminen

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Tapahtumapäivällä syntyneiden saatavien tai velkojen kurssierot on kirjattu tuloslaskelman kautta. Tilinpäätöksessä ei ole erikseen kurssattu saatavia tai velkoja tilinpäätöspäivän kurssiin, sillä erillä ei ole ollut olennaista vaikutusta yrityksen tulokseen.

## Tuloslaskelman ja rahavirtalaskelman esittäminen

### Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliiketoiminnan tuotoista vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osakkuusyrittysten tulosvaikutus.

### Osakohtainen tulos (EPS)

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto tai tappio tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä, pois lukien konsernin hallussa olleet omat osakkeet.

### Rahavirtalaskelman laadintaperiaatteet

Rahavirtalaskelmassa esitetään käteisten varojen ja niihin rinnastettujen varojen rahavirrat tilikauden aikana koko liiketoiminnan osalta. Rahavirtalaskelmassa on noudatettu liiketoiminnan epäsuoraa esittämistapaa, jossa liiketoiminnan maksuperusteiset tapahtumat esitetään lähtökohtaisesti nettomääräisinä. Rahavirrat luokitellaan liiketoiminnan, investointien ja rahoitustoiminnan rahavirtoihin.

### Liiketoiminta

Liiketoiminnalla tarkoitetaan pääasiallista tulosta tuottavaa toimintaa. Rahavirta muodostuu pääsääntöisesti saaduista palkkioista sekä tavaroiden ja palveluiden toimittajille että henkilökunnalle suoritetuista maksuista. Liiketoimintaan kuuluvien saamisten ja velkojen muutoksiin sisältyvät erät ovat tavanomaisia liiketoimintaan kuuluvia varoja ja velkoja.

### Investointien rahavirta

Investointien rahavirta koostuu investoinneista aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin, kuten ohjelmistolisensseihin, vuokratilamuutostöihin sekä yrityskauppoihin liittyviin maksuihin.

### Rahoitustoiminta

Rahoitustoiminnan tapahtumat pitävät sisällään maksuja oman pääoman eristä osakkeenomistajille, korollisten velkojen eristä luotonantajille sekä vuokrasopimusvelkojen maksuja.

### Rahavarat

Rahavarat pitävät sisällään käteisen sekä vaadittaessa maksettavat pankkisaamiset.

### Johdon harkintaa edellyttävät laadintaperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstä laadittaessa konsernin johto tekee tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Merkittävimmät tilinpäätöksen osa-alueet, joissa konsernin johto on käyttänyt harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa, liittyvät palkkiotuottojen tuloutusperiaatteisiin ja erityisesti voitonjako-osuustuottojen tulouttamiseen. Lisäksi johto on käyttänyt harkintaa arvonalentumistestauksessa käytetyissä oletamuksissa, saamisten ja velkojen arvostamisessa ja muiden epävarmoja riskejä koskevien varausten kirjaamisessa.

Konsernin johto tekee harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka koskevat tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valintaa ja niiden soveltamista. Lisäksi tilinpäätöksen laadinnan yhteydessä tehdyt arviot pohjautuvat johdon parhaaseen näkemykseen raportointikauden päättymispäivänä. Arvioiden taustalla ovat aiemmat kokemukset sekä tulevaisuutta koskevat, tilinpäätöshetkellä todennäköisimpinä pidetyt oletukset, jotka liittyvät muun muassa konsernin taloudellisen toimintaympäristön odotettuun kehitykseen ja markkinatilanteeseen. Konsernissa seurataan arvioiden ja oletusten toteutumista sekä näiden taustalla olevien tekijöiden muutoksia säännöllisesti.

Konsernin merkittävimmät arviot ja epävarmuustekijät on esitetty tilinpäätöksessä kyseisen liitetiedon yhteydessä.

### Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinat

Tulevilla uusilla tai muutetuilla standardeilla ja tulkinnoilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

## Liiketoiminnan tuotot ja segmentti-informaatio

### Segmentti-informaatio

EAB-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä (CODM; Chief Operating Decision Maker) on toimitusjohtaja. EAB-konsernin liiketoimintamallin, toiminnan luonteen ja hallintorakenteen vuoksi raportoitava toimintasegmentti on koko konserni. Ylin operatiivinen päätöksentekijä tarkastelee toiminnan tuloksellisuutta koko konsernin tasolla.

### Koko yhteisöä koskevat tiedot

EAB-konsernin kaikki liiketoiminnan tuotot kertyvät Suomesta ja konsernin pitkäaikaiset varat sijaitsevat Suomessa. Konsernilla ei ole asiakkaita, joiden liiketoiminnan tuotot olisivat vähintään 10 prosenttia konsernin liiketoiminnan tuotoista tilikausilla 2020 ja 2021.

## Liiketoiminnan tuottojen jaottelu

### Laadintaperiaate

Asiakassopimusten arvioinnissa ja myyntituottojen kirjaamisessa sovelletaan viisivaiheista mallia, jonka perusteella määritetään milloin ja mihin määrään myyntituotot kirjataan. Mallissa yksilöidään asiakassopimus ja sopimuksen suoritevelvoitteet, määritetään transaktiohinnat, kohdistetaan transaktiohintaa suoritevelvoitteille sekä kirjataan myyntituotot. Konsernissa transaktiohinnat ovat pääosin kiinteitä. Myyntituotot palveluista kirjataan palvelua suoritettaessa (ajan kuluessa) tai palvelun suorittamisen jälkeen (yhtenä ajankohtana).

Tarkempi erittely tuottojen palvelulajeista on esitetty taulukossa. Tuotot kirjataan rahastoista saatavien tuottojen palkkioista pääosin ajan kuluessa ja palvelutoimintaan liittyvistä tuotoista yhtenä ajankohtana palvelun toteuduttua.

EAB-konsernin suurimmat palkkiotuotot muodostuvat varainhoitoliiketoiminnasta ja siihen liittyvistä rahastojen ja varainhoitosalkkujen hallinnointipalkkioista. Osa palkkioista maksetaan takaisin asiakkaille palkkionpalautuksina. Näin ollen, nettotuottoihin sisältyvät varainhoidon hallinnointipalkkiotuotot ja palkkionpalautukset kirjataan kuukausittain ja laskutetaan pääosin jälkikäteen yhden tai kolmen kuukauden jaksoissa. Nämä palkkiot lasketaan tyypillisesti rahastossa/asiakassalkussa olevan pääoman sekä sovitun palkkioprosentin mukaisesti ajan kuluessa.

Vakuutus tuotteiden myynnistä tulevat palkkiot kirjataan yhtenä ajankohtana sopimuksen tekohetkellä.

EAB-konserni kirjaa voitonjako-osuustuoton, kun rahasto on siirtynyt voitonjakoon ja voitonjako-osuus perustuu realisoituneisiin rahavirtoihin ja johto on arvioinut olevan erittäin todennäköistä, että takaisinmaksuriskiä rahastolle ei ole. Voitonjako-osuustuotto kirjataan, kun EAB-konsernilla katsotaan olevan siihen oikeus ja kun konserni on saanut sen määrästä vahvistuksen.

Voitonjako-osuus ansaitaan perustuen samaan suoriteveloitteeseen kuin hallinnointipalkkiot, ja se on luonteeltaan muuttuva vastike, jonka kirjaamiseen vaikuttaa ”erittäin todennäköinen” -rajoite. Mahdollinen takaisinmaksuriski (clawback) mitataan käyttäen odotusmallia eli laske-malla painotettu keskiarvo kaikille mahdollisille lopputulemille.

Liiketoiminnan tuottojen jakauma	2021	2020
UCITS-rahastoista saatavat palkkiot	7,5	6,0
Pääomarahastoista saatavat palkkiot	5,5	4,1
Tuottosidonnaiset palkkiot	0,9	2,2
Täyden valtakirjan omaisuudenhoidosta saatavat palkkiot	1,7	1,6
Vakuutus tuotteiden myynnistä saatavat palkkiot	0,8	1,0
Muut sijoituspalvelutuotot tai välityspalkkiot	3,5	2,2
Palvelutoiminnan tuotot	2,2	1,6
Muut tuotot	0,1	0,2
<b>Yhteensä</b>	<b>22,2</b>	<b>18,7</b>

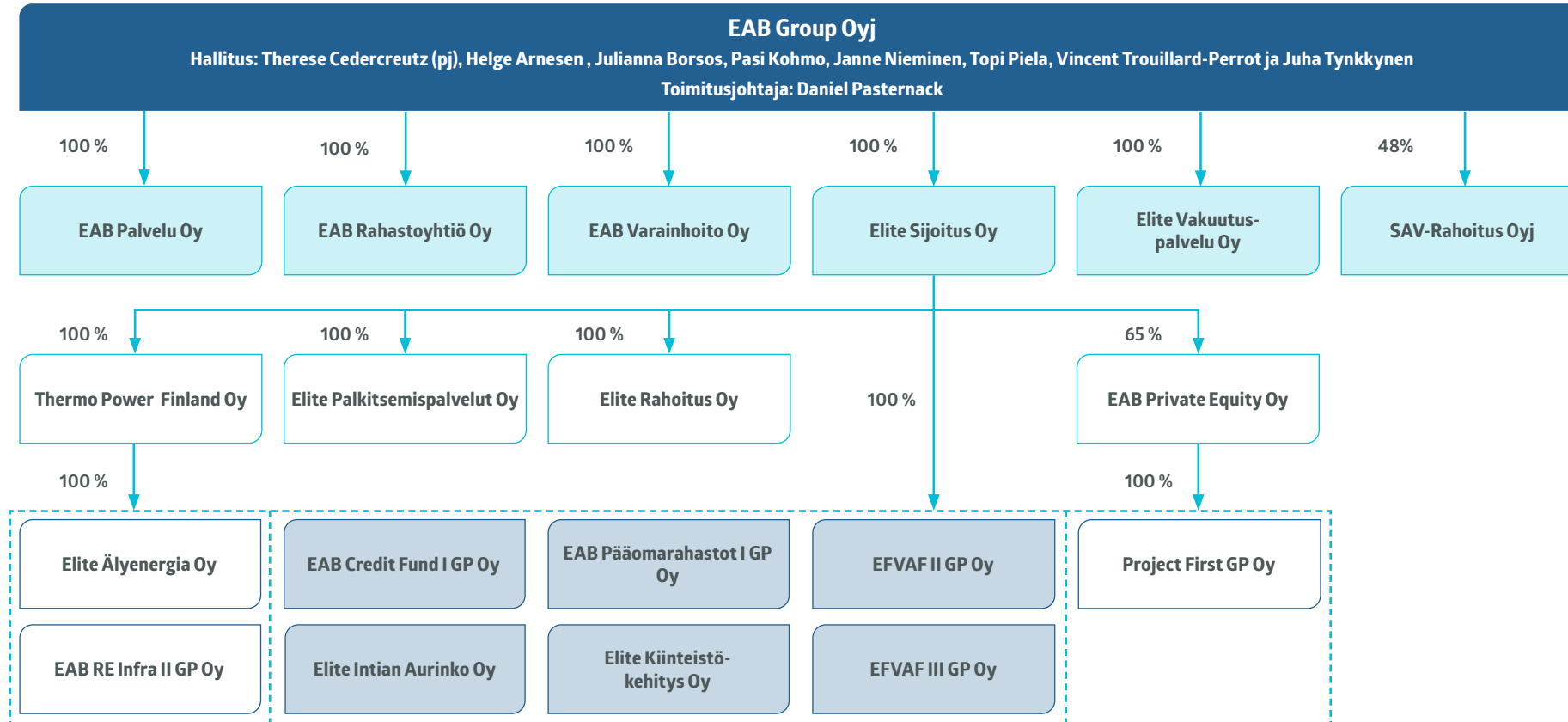
Suoriteveloitteen täyttymisen ajoittuminen	2021	2020
Yhtenä ajankohtana	6,6	4,9
Ajan kuluessa	15,6	13,8
<b>Yhteensä</b>	<b>22,2</b>	<b>18,7</b>

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	2021	2020
Laskuttamattomat varainhoidon palkkiot	1,3	1,1
Laskuttamattomat muut palkkiot	0,3	0,2
<b>Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät yhteensä</b>	<b>1,6</b>	<b>1,3</b>

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät sisältyvät taseen siirtosaamiisiin (liite 24).

## Yleiset konsolidointiperiaatteet

### Konsernirakenne



Vastuunalaiset yhtiömiehet kommandiittiyhtiömuotoisissa rahastoissa ja kanssasijoituksissa

## Yleiset konsolidointiperiaatteet

### Tytäryhtiöt

Yhdistelty tilinpäätös kattaa EAB Group Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Tytäryhtiöt yhdistellään konsernitiilinpäätökseen siitä päivästä lukien, kun konserni sai niissä määräysvallan. Vastaavasti yhdisteleminen lopetetaan päivänä, jona määräysvalta lakkaa.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Hankintamenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöidyt varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi asiakkuudet, tunnistetaan ja arvostetaan oston yhteydessä. Liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus ja aiemmin omistettu osuus käypään arvoon yhteenlaskettuna ylittää hankitun yhteisön nettovarallisuuden käyvän arvon hankinta-ajankohtana.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitiilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tilikauden voiton jakautuminen emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomien osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa. Laaja tulos kohdistetaan emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille siinäkin tapauksessa, että sen seurauksena määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen.

### Osakkuusyrietykset

Osakkuusyrietykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta.

Konsernitiilinpäätös käsittää osakkuusyrietykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on huomattava vaikutusvalta, muttei määräysvaltaa. Osakkuusyrietykset yhdistellään pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Konsernin osuus osakkuusyrietyksien tuloksista on esitetty omana rivinä laajassa tuloslaskelmassa. Osakkuusyrietyksillä ei ole muun laajan tuloksen eriä.

### Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

Asiakkaiden puolesta hallinnoituja sijoitus- ja vaihtoehtorahastoja ei yhdistellä konsernitiilinpäätökseen, sillä konsernilla ei ole niissä määräysvaltaa. Konserni ei altistu merkittävästi rahastojen toiminnoista saatavalle tuoton vaihtelulle ja näin ollen konsernilla ei katsota olevan määräysvaltaa.

Osakkuusyrietykset	Omistusosuus, %	Osuus äänivallasta, %
SAV-Rahoitus Oyj	48	48

Osakkuusyrietyksen varojen ja velkojen erittely on liitteessä 19. Osuudet osakkuusyrietyksissä.

## Konsernirakenteen muutokset

### Tilikauden aikana tapahtuneet omistuksen muutokset:

Konserniyhtiö Elite Sijoitus Oy perusti 23.3.2021 EAB EFVAF III GP Oy -nimisen tytäryhtiön.

Emoyhtiö EAB Group Oyj hankki 26.6.2021 kaikki tytäryhtiönsä Elite Sijoitus Oy:n omistamat SAV-Rahoitus Oyj:n osakkeet.

Konserniyhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 12.10.2021 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen EAB Private Equity Oy:stä. EAB Private Equity Oy järjesti 29.11.2021 suunnatun osakeannin, jossa Elite Sijoitus Oy ja yhtiön avainhenkilöt merkitsivät uusia osakkeita niin, että osakeannin jälkeen Elite Sijoitus Oy:n omistusosuus EAB Private Equity Oy:stä laimeni 65 prosenttiin.

Konserniyhtiö EAB Private Equity Oy hankki 13.11.2021 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen Project First GP Oy:stä.

## Lähipiiritapahtumat

Yhtiön konsernirakenne on esitelty tarkemmin edellä sivulla 46. Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen.

EAB-konsernin lähipiiriin luetaan kuuluvaksi emoyhtiö, tytäryhtiöt, osakkuusyritykset sekä konsernin johdon avainhenkilöt sisältäen hallituksen jäsenet ja konsernin johtoryhmä mukaan lukien toimitusjohtaja. Lisäksi edellä mainittujen henkilöiden puoliset ja muut läheiset perheenjäsenet ovat lähipiirissä. Lähipiiriin kuuluvat myös sellaiset yritykset, joihin edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta.

2021		
Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyritykset
Myynnit	0,0	0,0
Ostot	0,1	
Sidonnaisiamiespalkkiot	0,0	
Vuokrasopimukset	0,0	
Myönnetyt lainat	0,0	0,6

2020		
Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyritykset
Myynnit	0,0	0,1
Ostot	0,1	
Sidonnaisiamiespalkkiot	0,6	
Vuokrasopimukset	0,0	
Myönnetyt lainat	0,1	0,5

Johdon avainhenkilölle on myönnetty 5 vuoden 0,1 miljoonan euron laina. Lainan vuotuinen korko on 2 %.

Yhtiö myönsi osakemerkintälainaa yhtiön johdolle ja avainhenkilöille vuonna 2018 henkilöstöannin yhteydessä. Osakemerkintälainan vuotuinen korko on 4 % ja velkaa lyhennetään tasalyhenteisesti viiden vuoden aikana kalenterineljänneksittäin. Velallisella on oikeus maksaa

velka takaisin ennen eräpäivää. Velallinen on pantannut velan vakuudeksi ostamansa EAB Group Oyj:n osakkeet.

Osakemerkintälainat on eritelty liitteessä 23. Osakeantisaamiset.

Johdon työsuhde-etuudet	2021	2020
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-0,9	-0,8
Muut pitkäaikaiset etuudet		
Osakeperusteiset maksut		
<b>Johdon työsuhde-etuudet yhteensä</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,8</b>

Johdon työsuhde-etuudet sisältävät palkat, palkkiot, luontoisedut, maksupohjaiset eläkekulut ja muut sosiaalikulut.

Johdon palkat henkilöittäin	2021	2020
Pasternack, Daniel (toimitusjohtaja)	-0,2	-0,2
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja	-0,7	-0,5
<b>Johdon palkat yhteensä</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,7</b>

Toimitusjohtajalla ja varatoimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. Toimitusjohtajan lakisääteinen eläkekulu vuona 2021 oli 0,0 milj. euroa (0,0 milj. euroa vuonna 2020).

Johdon palkitsemiseen liittyvän osakepohjaisen kannustinjärjestelmän laskentaperiaatteet ja palkkioiden määrät on kerrottu tarkemmin osiossa 5. Henkilöstökulut sivulla 54.



Hallituksen palkkiot	2021	2020
Cedercreutz, Therese	0,0	0,0
Arnesen, Helge		
Borsos, Julianna	0,0	0,0
Kohmo, Pasi	0,0	0,0
Nieminen, Janne		
Piela, Topi	0,0	0,0
Trouillard-Perrot, Vincent		
Tynkkynen, Juha	0,0	0,0
<b>Hallituksen palkkiot yhteensä</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>

Yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa toimikaudessa. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona hallitustyöskentelystä 30 000 euroa toimikaudesta. Tarkastusvaliokunnan jäsenille maksetaan vuosipalkkiona 2 500 euroa toimikaudessa.

#### Hallituksen ja johdon omistamat osakkeet

Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet sekä heidän lähipiirinsä omistivat 31.12.2021 yhteensä 6 507 521 yhtiön osaketta. Näiden osakkeiden osuus kaikista osakkeista oli 47,01 % ja osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä 47,01 %.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	2021	2020
<b>Tilintarkastus - konserni</b>		
KPMG	0,2	0,1
<b>Tilintarkastus - emoyhtiö</b>		
KPMG	0,1	0,2
<b>Tilintarkastus yhteensä</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>

Muut kuin tilintarkastuspalvelut	2021	2020
<b>Neuvontapalvelut - konserni</b>		
KPMG	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0
<b>Neuvontapalvelut - emoyhtiö</b>		
KPMG	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0
<b>Neuvontapalvelut yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## Rahoitusriskit ja pääomanhallinta

### Riskienhallinnan tavoitteet

EAB-konsernin riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön liiketoiminnan kannalta keskeiset riskit tunnistetaan ja raportoidaan ja että riskejä mitataan, arvioidaan, hallitaan ja seurataan. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin yhtiöissä ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuisi olennaista vaaraa yksittäisen yhtiön tai koko konsernin vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

### Riskienhallinnan organisaatio ja asema konsernissa

Konsernin emoyhtiön hallitus on päättänyt olla perustamatta erillistä riskienhallinnan arviointitoimintoa. Päätöstä tehdessään hallitus on ottanut huomioon harjoitettavan liiketoiminnan laadun ja laajuuden. Riskienhallinta on järjestetty keskitetysti ja osittain ulkoistettuna. Riskienhallinnan ulkoistaminen ei vaikuta yhtiön hallituksen vastuuseen riskienhallinnan järjestämisessä.

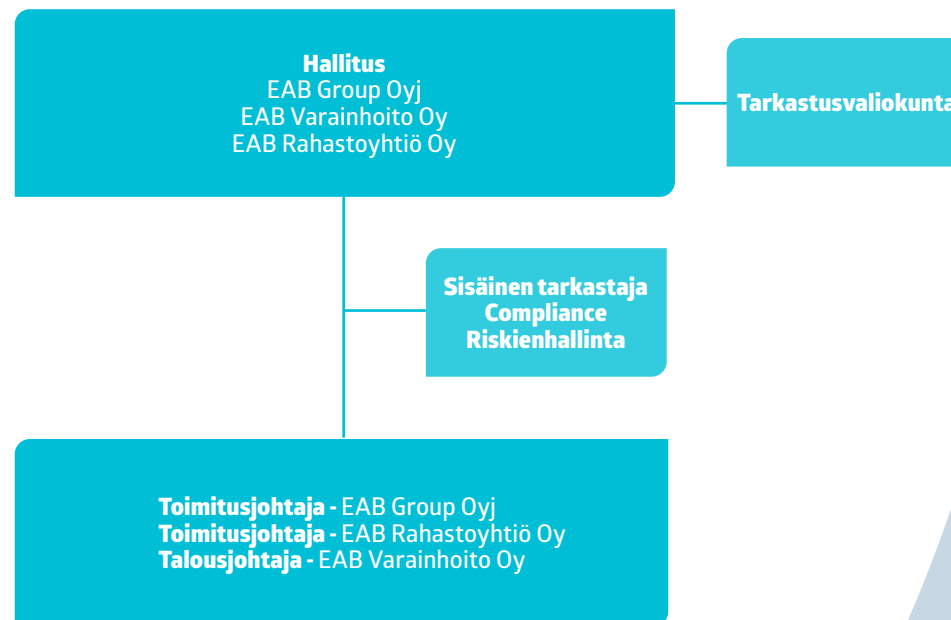
Riskienhallinnasta on päävastuussa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja varmistaa riskejä ja riskienhallintaa kontrolloimalla, että konsernissa noudatetaan hallitusten hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita ja riskistrategiaa. Toimitusjohtaja voi delegoida riskienhallintaan liittyviä käytännön tehtäviä harkintansa mukaan.

Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat riskienhallinnan kehittämisestä omalla vastuualueellaan. Tämä tarkoittaa muun muassa ohjeiden ja sääntöjen käytäntöön saattamista jokapäiväisessä toiminnassa. Johtoryhmän jäsenten on myös varmistettava, että jokainen työntekijä tunnistaa omaan toimintaansa liittyvät operatiiviset riskit ja niiden hallintaan liittyvät menettelytavat.

Riskienhallinnasta vastuullisen johtajan sekä muiden riskienhallintaorganisaatioon kuuluvien apuna toimii riskienhallintakomitea. Komitea on riskienhallintaan liittyvissä asioissa valmisteleva ja joissakin tapauksissa myös päättävä elin.

Riskienhallintapäällikkö raportoi ensisijaisesti konserniyhtiöiden riskienhallinnan päävastuullisille. Riskienhallintapäällikkö raportoi säännöllisesti, kuitenkin vähintään puolivuositin, konsernin

## SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN ORGANISAATIO EAB GROUP OYJ



riskienhallintakomitealle sekä konsernin emoyhtiön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden hallituksille suorittamansa riskienhallinnan keskeisimmistä havainnoista ja havaintojen perusteella tehdyistä analyyseistä ja toimenpide-ehdotuksista. Raportointiin sisältyy mahdollisten puutteiden korjaamiseksi toteutetut toimenpiteet.

## Riskienhallinta ja riskialueet

Riskienhallinnalla varmistetaan konsernin toiminnan laadun ja luonteen kannalta merkittävien riskien tunnistaminen, arvioiminen, mittaaminen, rajoittaminen sekä raportointi osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Riskit voivat olla konsernin sisäisiä tai ulkoisia riskejä, mitattavissa olevia tai ei-mitattavissa olevia riskejä, konsernin vaikutusvallassa olevia riskejä tai riskejä, joihin konsernissa ei voida itse suoraan vaikuttaa vaan, joilta konserni voi vain suojautua. Konserni on määritellyt mitattavissa oleville riskeille mittaamistavat ja ei-mitattavissa olevien riskien hallintaan tarkoituksenmukaiset arviointimenetelmät.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvonnan riittävyttä, toimivuutta ja tehokkuutta. Sisäisellä tarkastajalla on rajoittamaton tiedonsaanti- ja tarkastusoikeus konsernin koko toimintaan.

## Riskialueet

EAB-konsernissa merkittävimmät riskit on jaettu viiteen luokkaan: 1) luotto- ja vastapuoliriski, 2) markkinariski, 3) likviditeettiriski, 4) operatiiviset riskit ja 5) strategiset riskit.

### Luotto- ja vastapuoliriski

Luottoriskillä tarkoitetaan yleisesti riskiä siitä, että lainanottaja tai muu sopimusvastapuoli ei pysty vastaamaan veloitteestaan yritystä kohtaan tai vakuuden arvo ei riitä vastuun kattamiseen.

Luottoriski muodostuu pääosin asiakkailta perittävistä palkkioista, likvidien varojen talletuksista, myönnettyistä lainoista ja muista palkkiosaatavista. Konsernilla on sopimusperusteinen oikeus palkkioiden veloittamiseen asiakkailta, mikä vähentää altistumista luottoriskille. Konsernilla on taloudellisen historiansa perusteella vähäinen määrä luottotappioita. Myyntisaamisten ikäjakauma ja erääntyneiden myyntisaamisten määrä on esitetty liitteessä 16. Konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei ole muuta merkittävää vastapuoliriskiä eikä luottoriskikeskittymiä.

Konsernissa määritetään odotettavissa oleva luottotappio jaksotettuun hankintameno- arvoistettaville rahoitusvaroilta.

Konsernilla oli 31.12.2021 yhteensä myönnettyjä lainoja 0,7 miljoonaa euroa (0,7 miljoonaa euroa), josta 0,0 miljoonaa euroa (0,0 miljoonaa euroa) on lyhytaikaista lainaa. Lainojen keskeiset ehdot ja vakuudet on kuvattu liitteessä Lähipiiritapahtumat.

## Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan markkinahintojen vaihtelusta aiheutuvaa tappion mahdollisuutta. Konsernin markkinaehtoisten tuotteiden ja palveluiden osalta markkinariskin hallinnassa keskeistä on arvioida markkinakehityksen aiheuttamaa vaikutusta konsernin palkkioansaintaan.

Markkinariskiä ja sen muodostamia mahdollisia vaikutuksia mitataan, arvioidaan ja seurataan suhteessa konsernin maksuvalmiuteen ja asetettuun riskinottohaluun, riskinsietokykyyn ja riskinkantokykyyn. Konsernin markkinariskin hallinnasta vastaa emoyhtiön talousjohtaja.

## Likviditeettiriski

Likviditeettiriski syntyy kassavirtojen epätasapainosta. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että konsernin likvidit rahavarat ja lisärahoitusmahdollisuudet eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita.

Konsernin tehokkaan likviditeettiaseman hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ylläpitäminen siten, että konsernin liiketoiminnan rahoitus on jatkuvasti turvattu ja että se pystyy täyttämään ulkoisista ja muista markkinoilla toimijoista riippuvaisista tekijöistä riippumatta maksuvelvoitteensa.

Konsernin kassavirta muodostuu varainhoidon palkkiotuotoista ja tuottosidonnaisista palkkiotuotoista, joiden palkkiotuotot ovat alttiina markkina-arvojen muutoksille sekä hallinnoitujen varojen määrien muutokselle. Konsernin asiakaskunta on hajautunut, eikä se sisällä merkittäviä luottoriskikeskittymiä.

Konsernissa rajoitetaan likviditeettiriskiä seuraamalla konsernin ja kunkin konserniyhtiön likviditeettitilannetta säännöllisesti. Lisäksi konserni ylläpitää ja säännöllisesti kartuttaa vapaiden likvidien varojen reserviä likviditeettitilanteen nopean ja yllättävän heikkenemisen varalta.

Konsernilla on vuonna 2019 nostettu pitkäaikainen rahoitus 8 439 703 euroa uutta pitkäaikaista rahoitusta, jonka laina-aika on 5 vuotta. Lainan korko on 12 kk:n euribor + 4 % marginaali. Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä vielä 1 000 000 euroa nostamatonta lainaa likviditeettiaseman turvaamiseksi.

Konsernissa suoritetaan säännöllisesti stressitestejä konsernia ja markkinoita koskevien riskiskenaarioiden sekä näitä yhdistelevien skenaarioiden pohjalta. Stressitesteillä pyritään havaitsemaan mahdolliset likviditeettiasemaan kohdistuvat rasitteet, tarkistamaan riskienhallintaa koskevaa ohjeistusta sekä varmistamaan hyväksytyyn riskinottoon asianmukaisuus riskitilanteessa ja kehittämään likviditeettiriskin jatkuvuussuunnitelmia. Toimitusjohtaja ja muu konsernin ylin johto käsittelevät säännöllisesti stressitestien perustana olevia skenaarioita ja niiden oletuksia sekä tehtyjen testien tuloksia.

Skenaarioiden pohjalta tehtyjen testausten lopputulosten sitä edellyttäessä korjataan konsernin ja konserniyhtiöiden keskeisiä strategioita ja sisäistä ohjeistusta.

Konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 33 ja johdannaispimusten maturiteettijakauma liitteessä 19.

## Operatiivinen riski

Operatiiviset riskit muodostavat konsernin merkittävimmän riskialueen, mistä syystä operatiivisten riskien hallinta on keskeisin osa konsernin riskienhallintaa. Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan sellaista tappion vaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai puutteellisista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Oikeudelliset riskit sekä rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen liittyvät riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä ja vaikutusta sekä uhkaa konsernin maineelle. Lisäksi operatiivisia riskejä katetaan osittain konsernin toiminnan varallisuusvastuuvakuutuksella.

Konsernin toimiva johto ja toimintovastuulliset vastaavat yhdessä konsernin riskienhallintatoiminnon kanssa operatiivisten riskien hallinnassa käytettyjen menettelytapojen kehittämisestä ja ylläpidosta.

Operatiivisia riskejä ehkäistään ylläpitämällä ja kehittämällä toimintatapoja, yrityskulttuuria, järjestelmiä ja osaamista sekä varmistamalla, että konsernin kontrollit toimivat tehokkaasti ja että niitä on riittävästi. Uusien tuotteiden ja palveluiden käyttöönottoa koskevat menettelyt sisältävät operatiivisten riskien tunnistamisen ja hallinnan järjestämisen.

Osana konsernin operatiivisten riskien hallintaa suoritetaan säännöllisesti riskien ja kontrollien itsearviointi, jolla pyritään tunnistamaan konsernin toimintaan liittyviä keskeisiä operatiivisia riskejä sekä arvioimaan riskitoteutumien todennäköisyyttä ja vaikutusta suhteessa konsernin riskinottohaluun, riskinsietokykyyn ja riskinkantokykyyn. Koko konsernin kattava riskikartoitus suoritetaan vähintään kerran vuodessa ja välittömästi aina tilanteen edellyttäessä. Konsernissa on käytyössä operatiivisten riskien raportointijärjestelmä, jossa vahinkotapahtumia ja läheltä piti - tilanteita käsitellään ja jonka perusteella ryhdytään tarvittaviin korjaaviin toimenpiteisiin.

Operatiivisten riskien hallinnassa käytetään apuna riskikartoitusta, jossa yksilöidään konsernin merkittävimmät operatiiviset tunnistetut ja arvioidut riskit ja jossa arvioidaan riskien todennäköisyys ja vaikutukset. Koko konsernin kattava riskikartoitus päivitetään säännöllisesti vähintään kerran vuodessa ja välittömästi aina tilanteen niin vaatiessa. Konsernissa on käytössä operatiivisten riskien raportointijärjestelmä, jossa vahinkotapahtumat käsitellään ja jonka perusteella ryhdytään tarvittaviin korjaaviin toimenpiteisiin.

## Strateginen riski

Konsernin strategiset riskit aiheutuvat muutoksista toimintaympäristössä, kuten yleisessä taloudellisessa tilanteessa, tai muutoksesta kilpailuympäristössä tai markkinoilla. Nämä riskit voivat toteutuessaan aiheuttaa muun muassa liiketoimintavolyymin ja asiakasryhmän pientymistä sekä muutoksia tuotevalikoimaan.

Taseessa on merkittävä määrä liikearvoja ja verotuksessa vahvistetuista/vahvistettavista tappioista kirjattuja laskennallisia verosaamisia. Niiden arvostus perustuu ennustettuun liiketoiminnan ja kannattavuuden kasvuun. Mikäli liiketoiminnan kehitys jää ennusteita alhaisemmaksi, voidaan tasearvoista joutua tekemään tulosvaikutteisia arvonalentumistappioita.

Konsernin emoyhtiön hallitus ja toimiva johto pyrkivät tunnistamaan ja hallitsemaan strategiset liiketoiminnan riskit jatkuvalla ennakoivalla suunnittelulla, joka perustuu analyyseihin ja ennusteisiin markkinoiden kehityksestä, kilpailijatilanteesta, yhteistyökumppaneiden tilanteesta sekä asiakkaiden tarpeiden kartoituksesta. Riskien tunnistamisessa konsernin toimintaympäristössä tapahtuvien muutosten ennakointi on avainasemassa. Muutokset toimintaympäristössä voivat olla markkinoihin liittyviä muutoksia, eri sijoitus- ja vakuutus tuotteisiin liittyviä lainsäädännön muutoksia, sääntelyn muutoksia, sijoituskäyttämiseen vaikuttavia veromuutoksia sekä eri yhteistyökumppaneiden liiketoiminnan painopisteiden muutoksia.

Yhtiön hallitus tarkistaa ja tarkentaa konserniyhtiöiden strategiaa ja strategisia riskejä vähintään vuosittain sekä keskustelee ja päättää yhtiöiden strategiaan liittyvistä mahdollisista toimenpiteistä.

# Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

## 1. PALKKIOTUOTOT

	2021	2020
Varainhoidon palkkiotuotot	19,0	14,8
Tuottosidonnaiset palkkiot	0,9	2,2
Muut palkkiotuotot	2,3	1,7
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>22,2</b>	<b>18,7</b>

Tarkempi erittely palkkiotuotoista on esitetty liitteessä Liiketoiminnan tuotot ja segmentti-informaatio sivulla 44.

## 2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA

	2021	2020
Osinkotuotot käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista	0,0	0,0
<b>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

## 3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2021	2020
Saadut avustukset	0,0	0,1
Muut liiketoiminnan tuotot	0,1	0,0
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## 4. PALKKIOKULUT

	2021	2020
Sidonnaisasiamiespalkkiot / merkintäpalkkiot	-3,3	-2,8
Omaisuudenhoitopalkkiot	-0,6	-1,8
Muut kulut	-0,5	-0,3
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-4,5</b>	<b>-4,9</b>

## 5. HENKILÖSTÖKULUT

### Laadintaperiaattit

EAB-konsernin henkilöstölle maksamat palkat koostuvat kuukausipalkoista, ylityökorvauksista, bonuksista sekä pitkäaikaisista kannustinohjelmista. Konserni on tarjonnut uudelleen työllistämiskoulutusta joillekin työntekijöilleen.

Palkat ja palkkiot maksetaan kuukausittain ja kirjataan tuloslaskelman kautta niiden syntyessä.

EAB-konsernilla on olemassa bonusjärjestelmä henkilöstölleen. Konsernin johtoryhmällä, salkunhoitotiimillä ja tietyillä muilla avainhenkilöillä on olemassa oma bonusjärjestelmä. Lisäksi konsernilla on olemassa yleinen palkkiojärjestelmä koko henkilöstölle. Yleisessä järjestelmässä ja johtoryhmän järjestelmässä palkkiot maksetaan kerran vuodessa ja salkunhoitotiimin bonusjärjestelmässä palkkiot maksetaan kaksi kertaa vuodessa.

EAB-konserni julkisti 7.8.2020 johdolle suunnatun pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelmän. Järjestelmän

	2021	2020
<b>HENKILÖSTÖKULUT</b>		
Palkat ja palkkiot	-7,2	-5,8
Sosiaalikulut	-0,2	-0,1
Eläkekulut	-1,2	-0,9
<b>Yhteensä</b>	<b>-8,6</b>	<b>-6,8</b>
Henkilöstömäärä keskimäärin tilikaudella	89	88
Henkilöstömäärä tilikauden lopussa	89	88
<b>PALKITSEMINEN</b>		
Muuttuva käteisenä maksettu osuus	-0,6	-0,4
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Eläkekulut	0,0	0,0
Lykätty osuus	-0,1	
Saajien lukumäärä	52	18

	2021	2020
<b>JOHDON OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ</b>		
Myöntämispäivä	7.8.2020	7.8.2020
Enimmäismäärä, kpl	635 000	635 000
Ansaintajakso	1.8.2020-31.7.2022	1.8.2020-31.7.2022
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	5	5
Henkilöitä tilikauden päättyessä	9	9
Toteutustapa	Käteinen ja osake	Käteinen ja osake
Arvostusperiaatteet myönnetylle kannustimelle		
Allokaatiokurssi, euroa	2,08	2,08
Osakkeen kurssi tilikauden lopussa, euroa	3,05	3,14
Arvioitu osinkotuotto, %	3	3
Käypä arvo yhteensä, tuhatta euroa	118	118
Tilikauden kuluksi jaksotettu arvio osakeperusteisista maksuista, tuhatta euroa	41	16

Muut johdon palkat ja palkkiot on esitetty kohdassa Lähipiiritapahtumat samassa osiossa hallituksen palkkioiden kanssa.

tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä. Lisäksi järjestelmän tarkoituksena on sitouttaa avainhenkilöt toteuttamaan yhtiön strategiaa, tavoitteiden toteutumista ja yhtiön pitkän aikavälin etua ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme kahden vuoden mittaista ansaintajaksoa, 1.8.2020–31.7.2022, 1.8.2021–31.7.2023 ja 1.8.2022–31.7.2024. Hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

Yleisessä palkkiojärjestelmässä enintään 5 % konsernin nettotuloksesta voidaan jakaa konsernin työntekijöille bonuksena. Puolet palkkioiden kokonaissummasta on jaettu koko palkkiojärjestelmään kuuluville palkansaajille ja toinen puoli kokonaissummasta on jaettu yksilöllisten tulosten perusteella. Bonus maksetaan yleensä rahana.

Konserni on perustanut myös henkilöstörahaston koko henkilöstölleen. Työntekijän palkkioista 25 % maksetaan suoraan henkilöstörahastoon ja jäljelle jäävästä bonusosasta työntekijä voi päättää, sijoittaako sen rahastoon vai nostaako palkkion rahana. Ensimmäiset suoritukset rahastoon on tehty vuonna 2018 vuoden 2017 palkkioista. Konsernilla ei ole sijoitusriskiä henkilöstörahaston toiminnan tuloksesta. Sijoitusriski rahastosta kuuluu työntekijälle.

EAB-konsernin kaikki eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Maksupohjaisiin eläkejärjestelyihin tehdyt suoritukset merkitään tulosvaikutteisesti sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Yhtiöllä ei ole etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä.

EAB-konsernissa noudatetaan työsuhteen päättyessä maksettavien korvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia työsuhteen päättymiseen liittyviä sopimuksia.

## 6. MUUT HALLINTOKULUT

	2021	2020
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-0,3	-0,2
Tietojärjestelmien ylläpitokulut	-1,7	-1,5
Matkakulut	-0,1	-0,1
Autokulut	0,0	0,0
Myynti- ja markkinointikulut	-0,2	-0,3
Laki- ja talouspalvelut	-0,5	-0,5
Toimistokulut	-0,1	-0,4
Muut hallintokulut	-0,2	-0,3
<b>Muut hallintokulut yhteensä</b>	<b>-3,1</b>	<b>-3,2</b>

## 7. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2021	2020
Jäsenmaksut	0,0	0,0
Vuokrakulut	-0,2	-0,1
Viranomaismaksut	-0,1	-0,1
Tilintarkastuspalvelut	-0,1	-0,3
Vakuutukset	-0,1	-0,1
Muut kulut	0,0	0,0
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,7</b>

## 8. ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON KIRJATTAVISTA RAHOITUSVAROISTA, NETTO

	2021	2020
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Toteutuneet tappiot	0,0	0,0
Odotettavissa olevat luottotappiot	-0,1	-0,1
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista, netto yhteensä</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>

### Laadintaperiaate

Korkotuotot ja -kulut lasketaan efektiivisen koron menetelmällä. Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta kirjataan arvonalentumistappio, koron kerryttämistä jatketaan alennetulle kirjanpitosaldolle sopimuksen alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Jos maksun saaminen korosta on epätodennäköistä, se kirjataan arvonalentumistappioksi. Rahoitusvaroista saatavat korkotuotot kirjataan korkotuottoihin.

### Vieraan pääoman menot

Vieraan pääoman menot kirjataan kuluksi niille kausille, joiden aikana ne ovat syntyneet. Lainojen hankinnasta välittömästi johtuvat transaktiomenot, jotka liittyvät tiettyyn lainaan, jaksotetaan korkokuluiksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen.



## 9. KORKOTUOTOT

	2021	2020
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja yhteisöiltä	0,1	0,1
Muut korkotuotot	0,0	0,0
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## 10. KORKOKULUT

	2021	2020
Korkokulut käyttöoikeusomaisuuseristä	0,0	0,0
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,2	-0,3
Muut korkokulut	-0,1	-0,1
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,4</b>

## 11. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

	2021	2020
<b>Poistot</b>		
Kehittämismenoista	-1,4	-1,4
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,2	-0,3
Lisensseistä ja ohjelmistoista	0,0	0,0
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-0,1	-0,1
Käyttöoikeusomaisuuseristä vuokrahuoneistoista	-0,8	-0,8
Käyttöoikeusomaisuuseristä koneista ja kalustosta	0,0	-0,1
Koneista ja kalustosta	0,0	-0,1
<b>Arvonalentuminen</b>		
Arvonalentuminen liikearvosta	0,0	0,0
<b>Poistot ja arvonalentuminen aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,7</b>

Konsernin kehittämismenojen poistot ovat syntyneet ERP-järjestelmän jatkokehityksestä aiheutuneista investoinneista.

## 12. OSUUS OSAKKUUSYRITYKSEN TULOKSESTA

	2021	2020
SAV-Rahoitus Oyj	0,2	0,3

EAB Group Oyj ei ole osallisena osakkuusyrityksen päivittäisessä liiketoiminnan johtamisessa vaan keskittyy enemmänkin strategiaan päätöksien hallitustasolla. Osakkuusyrityksen tulos on ollut saatavilla tilinpäätöstä tehtäessä.

### 13. TULOVEROT

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan voimassa olevan verokannan perusteella tai tilinpäätöspäivään mennessä käytännössä hyväksytyn verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla. Konserni vähentää kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat toisistaan siinä ja vain siinä tapauksessa, että konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kirjatut erät toisistaan ja konserni aikoo toteuttaa suorituksen nettoperusteisena tai realisoida omaisuuserän ja suorittaa velan samanaikaisesti.

Laskennallinen verovelka kirjataan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä, paitsi jos on kyse tytäryhtiöihin tehdyistä sijoituksista ja konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan eikä väliaikainen ero todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennallista verovelkaa ei myöskään kirjata, jos se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan verotuksessa vähennyskelpoisista tappioista kuitenkin siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan jokaisen raportointikauden päättymispäivänä.

	2021	2020
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-0,1	0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Laskennalliset verot	-0,4	0,1
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,0</b>
Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin.		
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>2,6</b>	<b>0,2</b>
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-0,5	0,0
Verovapaiden tulojen vaikutus	0,0	0,2
Vähennyskeltottomien kulujen vaikutus	-0,1	-0,1
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Muun laskennallisen veron muutos	0,0	0,0
Tappioista kirjaamattomat verot	0,0	0,0
Verosaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	0,0	0,0
Muut verot	0,1	0,0
<b>Verot tuloslaskelmassa</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,0</b>

## Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennallisten verojen muutokset vuoden 2021 aikana:

LASKENNALLISET VEROSAAMISET	1.1.2021	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2021
Varaukset	0,0			0,0
Vahvistetut tappiot	3,5	-0,4		3,1
Työsuhde-etuudet	0,0	0,0		0,0
Muut erät	-0,4	-0,1		-0,5
<b>Yhteensä</b>	<b>3,1</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>2,5</b>

LASKENNALLISET VEROVELAT	1.1.2021	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2021
Muut erät	0,3	-0,1		0,2
<b>Yhteensä</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>

LASKENNALLISET VEROSAAMISET	1.1.2020	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2020
Varaukset	0,0			0,0
Vahvistetut tappiot	3,2	0,3		3,5
Työsuhde-etuudet	0,0	0,0		0,0
Muut erät	-0,3	-0,1		-0,4
<b>Yhteensä</b>	<b>2,9</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>3,1</b>

LASKENNALLISET VEROVELAT	1.1.2020	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2020
Muut erät	0,2	0,1		0,3
<b>Yhteensä</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>

Vahvistetuista tappioista kirjatut verosaamiset perustuvat verotuspäätöksiin ja vuoden 2021 muutos perustuu oletettavaan vahvistettavaan verotettavaan tappioon. Tappioita oletetaan voitavan hyödyntää tulevien vuosien tuloksissa. Tappiot eräännyvät vuosina 2024–2030.

## 14. OSAKEKOHTAINEN TULOS (EPS)

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla yhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos vuoden aikana ulkona olleiden osakkeiden painotetulla keskiarvolla ilman yhtiön halussa olleita omia osakkeita.

Laimennusvaikutuksella oikaistavaan osakekohtaiseen tulokseen vaikuttavia eriä ei ole ollut vuosina 2021 ja 2020, joten osakekohtainen tulos lasketaan samoin kuin laimentamaton osakekohtainen tulos.

	2021	2020
<b>Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos</b>	2,1	0,3
Tilikauden tulos laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi	2,1	0,3
<b>Osakkeet, 1 000 kpl</b>		
Keskimääräinen painotettu lukumäärä	13 800	13 814
Omat osakkeet	38	50
<b>Osakekohtainen tulos, euroa</b>		
Laimentamaton	0,15	0,02
Laimennettu	0,15	0,02

# Konsernin taseen liitetiedot

## Laadintaperiaatteet

IFRS 9 -standardin mukaisesti konsernissa on laskettu odotettavissa oleva luottotappioiden määrä (Expected Credit Loss - ECL) saamisista luottolaitoksilta, saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Saamiset yleisöltä ja luottolaitoksilta sisältävät lainasaamiset ja myyntisaamiset.

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla. Odotettavissa olevat luottotappiot kuvaavat konsernin arviota siitä, paljonko kassavirtoja sopimukseen perustuvasta saamisesta jää saamatta. Konsernin kaikki ECL-laskennassa olevat rahoitusvarat ovat tasolla 1, eli luottoriski ei ole lisääntynyt merkittävästi.

Konserni soveltaa yksinkertaistettua menettelyä odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen jaksotettuun hankintamenoon kirjattavien myyntisaamisten ja IFRS 15:n mukaisten asiakassopimuksiin perustuvien omaisuuserien osalta. Yksinkertaistetussa menettelyssä odotettavissa olevat luottotappiot määritetään hyödyntäen varausmatriisia ja kirjataan määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita. Odotettavissa olevia luottotappioita arvioidaan perustuen historiatietoon aikaisemmin toteutuneista luottotappioista sekä tarkasteluhetken arvioon tulevaisuuden näkymistä.

## 15. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

	2021	2020
Kotimaisilta luottolaitoksilta	2,4	0,6
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>2,4</b>	<b>0,6</b>

## 16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2021	2020
Lainasaamiset	0,7	1,5
Myyntisaamiset	5,8	6,6
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä</b>	<b>6,5</b>	<b>8,1</b>

### Myyntisaamisten ikäjakauma

	2021	2020
Erääntymättömät	5,5	6,3
Erääntyneet		
Alle 30 päivää	0,1	0,1
30 - 60 päivää	0,0	0,0
61 - 90 päivää	0,0	0,0
yli 90 päivää	0,1	0,3
<b>Yhteensä</b>	<b>5,8</b>	<b>6,6</b>

## 17. ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

TASE-ERÄ	Arvo 31.12.2021	Odotettu luottotappio 2021	Arvo 31.12.2020	Odotettu luottotappio 2020
Saamiset luottolaitoksilta	2,4	0,0	0,6	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Saamiset yleisöltä yritykset	1,1	0,1	1,1	0,1
Saamiset yleisöltä yksityishenkilöt	0,1	0,0	0,4	0,1
Myyntisaamiset	5,8	0,1	6,6	0,0
<b>Tase-erät yhteensä</b>	<b>9,4</b>	<b>0,3</b>	<b>8,7</b>	<b>0,2</b>

## 18. OSAKKEET JA OSUUDET

OSAKKEET JA OSUUDET	2021	2020
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat		
Muut käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	1,4	1,0
<b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>	<b>1,4</b>	<b>1,0</b>

## 19. OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	2021	2020
Tilikauden alussa	1,9	1,6
Osuus kauden tuloksesta	0,2	0,3
Lisäykset	0,0	
<b>Tilikauden lopussa</b>	<b>2,1</b>	<b>1,9</b>

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	
Yrityksen nimi	SAV-Rahoitus Oyj
Kotipaikka	Helsinki
Varat	31,3
Velat	30,0
Liikevaihto	3,6
Voitto/tappio	0,4
EAB-konsernin osuus voitosta/tappiosta	0,2
Omistusosuus, %	48

## 20. JOHDANNAISSOPIMUKSET

### Laadintaperiaate

Johdannaiset luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi rahoitusvaroiksi ja -veloiksi. Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin käypään arvoon sinä päivänä, kun konsernista tulee sopimisosapuoli. Hankinnan jälkeen johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaissopimuksen käyttötarkoituksen määräämällä tavalla.

Yhtiössä ei sovelleta suojauslaskentaa ja johdannaiset on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi.

Korkojohdannaiset suojaavat taseen korkoriskiä.

Johdannaisten tilikauden aikaiset arvonmuutokset sekä realisoituneet voitot ja tappiot esitetään tuloslaskelmassa korkotuotoissa ja -kuluissa.

Yhtiöllä ei ole tilikauden 2021 lopussa voimassa olevia korkojohdannaissopimuksia.

Korkojohdannaisiin liittyvä rahoitusriski on selvennetty tarkemmin Riskit-osiossa.

## 21. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

### Laadintaperiaate

#### Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisestä syntynyt liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus ja aiemmin omistettu osuus arvostettuna käypään arvoon yhteenlaskettuna ylittää konsernin osuuden hankitun yhteisön nettovarallisuuden käyvän arvon hankinta-ajankohtana. Mikäli hankintameno on pienempi kuin nettovarojen käypä arvo, erotus tuloutetaan välittömästi. Liikearvo arvostetaan alku-peräiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvosta ei kirjata poistoa. Arvonalentumistestausta varten liikearvo kohdistetaan konsernissa rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmälle. Liikearvo testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain (31.12.) ja aina, kun esiintyy viitteitä, että arvo saattaa olla alentunut.

Liikearvon alentumistestausta varten rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty laskemalla käyttöarvo. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän käyttöarvo määritellään nykyarvomenetelmällä. Rahavirtaennusteet pohjautuvat johdon hyväksyntään ja strategisten suunnitelmien mukaisesti kolmen vuoden kassavirtoihin. Rahavirrat, jotka ulottuvat kolmen vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on laskettu käyttäen ns. loppuarvomenetelmää. Loppuarvon kasvun määrittelemisessä on käytetty 5 %:n vuotuista kasvua, joka vastaa johdon arvioita kassavirran pitkän aikavälin kasvusta.

#### Käyttöarvon laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän tuotot ja kulut arvioidaan perustuen johdon käsitykseen tulevaisuuden kehityksestä huomioiden markkinoiden yleinen kehitys. Tuottojen odotetaan kasvavan keskimäärin 13,1 prosenttia vuosittain tarkastelujakson aikana ja vastaavasti kulujen odotetaan kasvavan keskimäärin 8,0 prosenttia vuosittain. Rahavirroissa ei ole huomioitu mahdollisia tulevia yrityshankintoja.

Diskonttaus korkona käytetään painotettua pääomakustannusta ennen veroja (WACC). WACC:n osatekijät ovat riskitön korko, markkinariskipreemio sekä yhtiön kokoluokkapreemio. Laskennassa on käytetty 8,8 %:n WACC:a.

Tilikaudella ei tunnistettu testauksen perusteella tarvetta liikearvon arvonalentumiskirjaukselle.

#### Herkkyysanalyysi

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmälle on tehty herkkyyssanalyysi muuttamalla yksittäisiä laskentaoletuksia. Kukin seuraavista muutoksista muiden tekijöiden pysyessä ennallaan johtaisi siihen, että yksikön kirjanpitoarvo vastaisi siitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää.

	Muutos
Diskonttauskorko, ennen veroja	kasvu 16,40 %-yksikköä
Loppuarvon kasvuvauhti	lasku yli 2100 %-yksikköä
Kasvuprosentti	lasku noin 49 %

### Johdon harkinta

Liikearvon testaus perustuu liikearvoa sisältävien rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmän tulevaisuudessa kerryttämiin nettorahavirtoihin, joita verrataan ryhmän kirjanpitoarvoon. Testausta varten tehdään oletuksia, jotka koskevat muun muassa tuottojen ja toiminnan kulu- lujen kehitystä sekä diskonttokoron tasoa. Tilinpäätöshetkellä johto on arvioinut, ettei mikään jokseenkin mahdollinen muutos kohtuullisesti arvioituna keskeisissä oletuksissa saisi aikaan tilannetta, jossa rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo ylittäisi sen kerrytettävissä olevan rahamäärän.

LIIEKARVO	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>9,3</b>	<b>9,3</b>
Lisäykset		
Hankintameno 31.12.	9,3	9,3
<b>Kertyneet arvonalentumiset 1.1.</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-0,2	-0,2
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>9,1</b>	<b>9,1</b>

### Aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen vain, jos hyödykkeen hankintameno on määritettävissä luotettavasti, ja on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi. Aineeton hyödyke, jolla on rajallinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan arvioidun taloudellisen vaikutusaikansa kuluessa. Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyy kehittämismenot, ohjelmistolisenssejä ja muita aineettomia oikeuksia, joiden taloudellinen vaikutusaika on 3–5 vuotta.

Tutkimusmenot kirjataan kuluiksi tulosvaikutteisesti. Kehittämismenot kirjataan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi siitä lähtien, kun kehittämisvaiheen menot ovat luotettavasti määritettävissä, tuotteen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa, konserni pystyy käyttämään tuotetta tai myymään sen, konserni pystyy osoittamaan kuinka tuote tulee tuottamaan todennäköistä vastaista taloudellista hyötyä ja konsernilla on sekä aikomus että resurssit saattaa kehitystyö loppuun ja käyttää tuotetta tai myydä se. Aiemmin kuluiksi kirjattuja kehittämismenoja ei kirjata taseeseen enää myöhemmin. Hyödykkeistä kirjataan

poistoja siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvipalveluiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitokäsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjaako asiakas IAS 38-standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineettoman hyödykkeen, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka asiakas kirjaa kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. Yhtiö on huomioinut agendapäätöksen vaikutukset pilvipalveluiden käsittelyyn tilikauden aikana ja todennut, että päätöksellä ei ole ollut vaikutusta EAB-konsernin taloudelliseen raportointiin.

### Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvoidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain aina liikearvon sekä keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden osalta, riippumatta siitä, onko viitteitä arvonalentumisesta. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityiskysymyksistä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappio kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen. Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruuteta enempää kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.



AINEETOMAT OIKEUDET	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>
Lisäykset		
Hankintameno 31.12.	1,9	1,9
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,1</b>
Tilikauden poistot	-0,2	-0,3
Arvon alentumiset		
Kertyneet poistot 31.12.	-1,6	-1,4
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>

KEHITTÄMISMENOT	2021	2020
<b>CRM-kehittämismenot</b>		
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>6,2</b>	<b>3,6</b>
Lisäykset	1,1	0,9
Siirrot erien välillä	0,0	1,7
Hankintameno 31.12.	7,4	6,2
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-3,7</b>	<b>-1,7</b>
Tilikauden poistot	-1,3	-1,2
Siirrot erien välillä kertyneet poistot	0,0	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-5,0	-3,7
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>

Konsernin kehittämismenojen lisäykset muodostuvat ERP-järjestelmän jatkokehityksen investoinneista.

<b>Muut kehittämismenot</b>		
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>1,8</b>	<b>1,7</b>
Lisäykset	0,1	0,1
Hankintameno 31.12.	1,9	1,8
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-1,2</b>	<b>-0,9</b>
Tilikauden poistot	-0,2	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-1,3	-1,2
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>
<b>Kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.</b>	<b>2,9</b>	<b>3,2</b>

TIETOJÄRJESTELMÄT JA LISENSSIT	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>0,0</b>	<b>1,8</b>
Lisäykset		
Siirrot erien välillä		-1,7
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,8</b>
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Siirrot erien välillä kertyneet poistot	0,0	0,8
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	0,0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

MUUT AINEETOMAT HYÖDYKKEET	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,1	0,1
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	-0,1	-0,1
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## 22. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hankintamenuon sisällytetään menot, jotka välittömästi aiheutuvat aineellisen käyttöomaisuuserän hankinnoista. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Muut korjauksiin ja ylläpitoon liittyvät kulut kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne ovat toteutuneet.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistoja sekä menojäännöspoistoja arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

Koneet ja kalusto	menojäännöspoisto 25 %
Käyttöoikeusomaisuuserät	vuokrasopimuksen kesto aika
Vuokrahuoneiston perusparannukset	vuokrasopimuksen kesto aika

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen poistot aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Poistot lopetetaan silloin, kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke on myyty tai kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke on luokiteltu myytävänä olevaksi IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardin mukaisesti.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät voitot ja tappiot sisältyvät liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin.

AINEELLISET KÄYTTÖMAISUUSHYÖDYKKEET	2021	2020
Koneet ja kalusto	0,1	0,2
Vuokratilojen perusparannus	0,1	0,1
Muut aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät, rakennukset	2,3	2,4
Käyttöoikeusomaisuuserät, koneet ja kalusto	0,0	0,0
<b>Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet yhteensä</b>	<b>2,5</b>	<b>2,7</b>

KONEET JA KALUSTO	2021	2020
<b>Hankintamenu 1.1.</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintamenu 31.12.	0,7	0,7
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,5</b>
Tilikauden poistot	0,0	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,6	-0,5
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>

VUOKRATILOJEN PERUSPARANNUS	2021	2020
<b>Hankintamenu 1.1.</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintamenu 31.12.	0,4	0,4
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,3	-0,2
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET	2021	2020
<b>Hankintamenu 1.1.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Hankintamenu 31.12.	0,0	0,0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Muut aineelliset hyödykkeet sisältää taide-esineet.

### Vuokrasopimukset - Konserni toimii vuokralle ottajana

Konserni arvioi sopimuksen syntymisajankohtana, onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Sopimus on vuokrasopimus tai sisältää vuokrasopimuksen, mikäli vuokrasopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan määrääjäksi vastiketta vastaan.

Konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuserän sekä vuokrasopimusvelan sopimuksen alkamisajan-kohtana. Käyttöoikeusomaisuuserä arvostetaan alun perin hankintamenoon, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvostuksen mukaisen määrän, sopimuksen alkamisajan-kohtaan mennessä maksetut vuokrat vähennettyinä mahdollisilla saaduilla vuokrasopimukseen liittyvillä kannustimilla, mahdolliset konsernille syntyneet alkuvaiheen välittömät menot ja arvion alkuperäiseen tilaan palauttamista koskevista menoista, joita konsernille syntyy.

Konsernin käyttöoikeusomaisuuserät koostuvat toimistotiloista, varastoista, autoista, tietoteknisistä koneista ja laitteista sekä kahvikoneista. Vuokrasopimukseen ei sisälly olennaisia ehtoja kohteen palauttamis- ja ylläpitokustannuksista.

Sopimuksen alkamisajankohdan jälkeen käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn hankintamenoon, jota oikaistaan tietyillä vuokrasopimusvelan uudelleen määrittämisestä johtuvilla erillä. Käyttöoikeusomaisuuserästä kirjataan poistot tasapoistoina sopimuksen alkamisajankohdasta lähtien, joko käyttöoikeusomaisuuserän taloudellisen vaikutusajan tai vuokra-ajan kuluessa, sen mukaan kumpi näistä on lyhempi. Konsernin soveltamat arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 5 vuotta.

Käyttöoikeusomaisuuserä testataan tarvittaessa arvonalentumisen varalta, ja mahdollinen arvonalentumistappio kirjataan tulosvaikutteisesti.

Vuokrasopimusvelka arvostetaan alun perin niiden vuokramaksujen nykyarvoon, joita ei ole maksettu sopimuksen alkamisajankohtana. Vuokrasopimusmaksut diskontataan vuokrasopimuksen sisäisellä korolla tai, jos tätä korkoa ei voida helposti määrittää, konsernin lisäluoton korolla. Konserni käyttää diskonttaus korkona konsernin lisäluoton korkoa, jota määritettäessä on huomioitu ulkopuolisen lainauksen tilinpäätöshetken korkotaso. Laskennassa käytetty korko on ollut 1,2 % + euribor (12 kk).

Vuokrasopimusmaksuihin sisältyvät kiinteät maksut sekä muuttuvat vuokrat, jotka riippuvat indeksistä tai hintatasosta ja jotka alun perin määritetään sopimuksen alkamisajankohdan indeksiin tai hintatason perusteella. Lisäksi vuokrasopimusmaksuihin sisältyvät määrät, jotka konsernin odotetaan maksavan jäännösarvotakuiden perusteella, ja osto-option toteutushinta, jos on kohtuullisen varmaa, että konserni käyttää kyseisen option, sekä maksut vuokrasopimuksen päättämisestä aiheutuvista sanktioista, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että konserni käyttää vuokrasopimuksen päättämisoption.

### Lyhytaikaiset sekä vähäarvoisia omaisuuseriä koskevat vuokrasopimukset

Konserni on soveltanut kirjaamista koskevaa poikkeusta sekä lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin (vuokra-aika on sopimuksen alkamisajankohtana enintään 12 kuukautta) että vuokrasopimuksiin, joissa kohdeomaisuuserä on arvoltaan vähäinen.

Konserni kirjaa näihin vuokrasopimuksiin liittyvät vuokramenot kuluiksi liiketoiminnan muihin kuluihin tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

### Käyttöoikeusomaisuuserät

Rakennukset	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>5,5</b>	<b>4,9</b>
Lisäykset	0,6	0,6
Vähennykset	0,0	-0,1
Hankintameno 31.12.	6,1	5,5
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-3,1</b>	<b>-2,3</b>
Tilikauden poistot	-0,8	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-3,8	-3,1
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>2,3</b>	<b>2,4</b>

Koneet ja kalusto	2021	2020
<b>Hankintameno 1.1.</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,4	0,4
<b>Kertyneet poistot 1.1.</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,3</b>
Tilikauden poistot	0,0	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,4	-0,4
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Vuokrasopimusvelkojen arvot	2021	2020
Lyhytaikaiset	0,7	0,8
Pitkäaikaiset	1,6	1,7
<b>Vuokrasopimusvelkojen arvo taseessa 31.12.</b>	<b>2,3</b>	<b>2,4</b>

Vuokrasopimuserien käsittely tuloslaskelmassa	2021	2020
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-0,8	-0,9
Korkokulut vuokrasopimusveloista	0,0	0,0
Lyhytaikaiset vuokrasopimukset	-0,1	-0,1
<b>Vaikutus tuloslaskelmassa yhteensä</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,0</b>

Vuokrasopimusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty osiossa 33. Rahoitusvarojen- ja velkojen maturiteettijakauma sivulla 73.

## 23. OSAKEANTISAAMISET

	2021	2020
Henkilöstöltä	0,1	0,1
Sidonnaisiamiehiltä	0,0	0,0
<b>Osakeantisaamiset yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## 24. MUUT VARAT

	2021	2020
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## 25. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2021	2020
Verosaamiset	0,0	0,0
Ennakkomaksut	0,0	0,0
Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	1,6	1,3
Muut saamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,5	0,1
Korkosaamiset	0,2	0,1
Sidonnaisiamieissaamiset	0,1	0,4
Muut saamiset	0,5	0,4
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>

## 26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

	2021	2020
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	4,6	5,6
<b>Velat luottolaitoksille yhteensä</b>	<b>4,6</b>	<b>5,6</b>

## 27. JOHDANNAISET

	2021	2020
Johdannaissopimukset	0,0	0,0
<b>Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

## 28. MUUT VELAT

	2021	2020
Vuokrasopimusvelat	2,3	2,4
Ostovelat	0,5	0,5
Henkilöstöön liittyvät velat	0,2	0,1
Velat omistusyhteisyrityksille	0,5	0,5
Muut lyhytaikaiset velat	0,1	0,0
Arvonlisäverovelka	0,1	0,1
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>

## 29. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2021	2020
Verovelat	0,0	0,0
Henkilöstöön liittyvät velat	2,0	1,7
Palkkiojaksotukset	2,2	1,4
Muut velat	0,1	1,0
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä</b>	<b>4,3</b>	<b>4,1</b>

Muut velat sisältävät laskuttamattomia tilikaudelle kuuluneita kuluja.

## 30. OMA PÄÄOMA

### Laadintaperiaate

Emoyhtiön hankkimien omien osakkeiden hankinta-arvo on vähennetty omasta pääomasta. Kun omia osakkeita myöhemmin myydään, kaikki saadut vastikkeet sisällytetään omaan pääomaan.

Oma pääoma	2021	2020
Osakepääoma	0,7	0,7
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	20,8	20,9
Omien osakkeiden muutokset	0,0	-0,1
Muut muutokset	0,0	0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	20,8	20,8
Kertyneet voittovarot 1.1.	-2,5	-2,5
Määräysvallattomien osuuksien hankinta	0,0	-0,3
Osingonjako	-0,7	0,0
Muut muutokset voittovaroissa	0,0	0,0
Tilikauden voitto (tappio)	2,1	0,3
Kertyneet voittovarot 31.12.	-1,1	-2,5
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus</b>	<b>20,5</b>	<b>19,1</b>
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,0
<b>Oma pääoma</b>	<b>20,6</b>	<b>19,1</b>

### Osakepääoma

Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei osakeantipäätöksessä ole päätetty kirjattavaksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakepääoma 31.12.2021 on 730 000 euroa.

Raportointikauden päättymispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkona 0,11 euroa osakkeelta.

### Osakkeiden lukumäärä

Osakepääoma muodostuu yhdestä osakesarjasta. Kaikilla yhtiön osakkeilla on yhtäläinen osinko- ja äänioikeus.

	2021	2020
A-osakkeet, rekisteröity, 1 000 kpl	13 843	13 843

### Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan pääoman rahastoon on kirjattu vuonna 2015 liikkeelle lasketut maksulliset osakeannit sekä listautumisanti. Vuonna 2015 toteutettu osakepääoman alennus on myös kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on kirjattu yhtiöittämisissä saatuja varoja sekä omien osakkeiden luovutuksesta saadut korvaukset. Sijoitetun vapaan pääoman rahastoon on kirjattu myös vuonna 2017 Alfred Berg Oy:n kaupan aikana suunnatusta osakeannista saadut varat.

Vuonna 2018 yhtiö järjesti yhteensä 2,8 miljoonan euron suuruisen suunnatun osakeannin sekä yhteensä 0,6 miljoonan euron suuruisen henkilöstölle suunnatun osakeannin. Molemmat annit kasvattivat yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa.

Vuoden 2021 sijoitetun vapaan oman pääoman muutokset koostuvat omien osakkeiden ostosta sekä osakkeiden luovutuksesta osana henkilöstön palkitsemista.

### Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiö on vuoden aikana ostanut omia osakkeita 1 494 kappaletta 0,0 miljoonalla eurolla sekä luovuttanut osakkeita 13 532 kappaletta 0,0 miljoonalla eurolla. Omien osakkeiden hankinta ja sekä luovutus on kirjattu vapaata pääomaa vastaan. Yhtiöllä on 31.12.2021 hallussa 37 748 kappaletta omia osakkeita.

### Taseen ulkopuoliset sitoumukset

## 31. EHDOLLISET VELAT JA VASTUUT

Vakuudet	2021	2020
Yrityskiinnitykset	7,5	7,5

Konsernin yrityskiinnitykset ovat Oma Säästöpankki Oyj:stä nostetun lainan vakuutena.

### Muut liitetiedot

## 32. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU SEKÄ KÄYPÄT ARVOT

### Rahoitusvarat

Rahoitusvarat luokitellaan perustuen konsernin rahoitusvarojen hallinnoinnin liiketoimintamalliin ja niiden sopimusperusteisten rahavirtaominaisuuksien mukaisesti seuraaviin ryhmiin: jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat. Luokittelu tapahtuu konsernin liiketoimintamallin tavoitteen sekä sijoitusten sopimusperusteisten rahavirtaominaisuuksien perusteella. Raportointipäivänä EAB-konsernilla ei ollut käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavia rahoitusvaroja.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä konserni arvostaa rahoitusvaroihin kuuluvan erän käypään arvoon. Mikäli kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluva erä, siihen sisällytetään erästä välittömästi johtuvat transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat merkitään alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä taseeseen käypään arvoon ja tällöin transaktiomenot kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan. Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan selvityspäivän perusteella.

### Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat

Kyseiseen ryhmään luokitellaan rahoitusvarat, joiden liiketoimintamallin tavoitteena on pitää hallussa rahoitusvarat ja kerätä sopimukseen perustuvat rahavirrat, jotka koostuvat yksinomaan pääoman ja koron maksuista. Ryhmään luokitellut varat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun efektiivisen koron menetelmällä. EAB-konsernissa jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviin rahoitusvaroihin kuuluvat lainasaamiset, myyntisaamiset ja osakeantisaamiset.

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä yritys pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan hankintamenuun.

Konserni kirjaa jaksotettuun hankintamenuun arvostettavista rahoitusvaroista odotettavissa olevia luottotappioita. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrät on esitetty liitetiedoissa 15 ja 16.

### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat

Kyseiseen ryhmään luokitellaan sellaiset rahoitusvaroihin kuuluvat erät, jotka on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi tai jotka luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi. EAB-konsernissa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvaroihin kuuluvat osakkeet, rahasto-osuudet ja johdannaissopimukset.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

### Rahoitusvelat

Rahoitusvelat luokitellaan seuraaviin ryhmiin: jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä konserni arvostaa rahoitusvelan käypään arvoon. Mikäli kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään erästä välittömästi johtuvat transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat

rahoitusvelat merkitään alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä taseeseen käypään arvoon. Transaktiomenot kirjataan välittömästi kuluksi.

### Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvelat

Kyseiseen ryhmään luokitellut rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmää käyttäen jaksotettuun hankintamenuun. Saadun määrän ja takaisin maksettavan määrän välinen erotus merkitään tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä laina-ajan kuluessa. EAB-konsernissa jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat velat luottolaitoksille sekä muihin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat.

### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat

EAB-konsernissa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat johdannaiset.





## Käyvän arvon hierarkia tasot

### Taso 1

Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat oikaisemattomat hintanoteeraukset samaisille omaisuuserille tai veloille.

### Taso 2

Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävilta osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat havainnoitavissa joko suoraan tai epäsuorasti.

### Taso 3

Tasolle 3 luokitellaan rahoitusinstrumentit, joiden käyvän arvon määrittäminen perustuu omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon vaan merkittävässä määrin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyihin arvostusmalleihin.

Tasoon 1 sisältyvät rahoitusinstrumentit, joiden markkinahinta on helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta tai valvontaviranomaiselta. Tason 1 rahoitusinstrumentit ovat pääoma- ja kiinteistörahasto-osuuksia.

Tason 2 arvoissa käytetään syöttötietoina markkinahintoja, jotka ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjiltä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palvelutuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Tason 2 rahoitusinstrumentteihin on luokiteltu korkoarvopaperit ja OTC-johdannaiset, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.

Tasoon 3 sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä. Saamisten arvostuksessa on käytetty johdon harkintaa tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden mukaisesti.

## 33. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

Rahoitusvarat 31.12.2021 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	2,4			2,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3,7	0,3	3,2	7,2
Muut rahoitusvarat	0,0		0,1	0,1
Korkosaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
Osakeantisaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>6,1</b>	<b>0,3</b>	<b>3,5</b>	<b>9,9</b>

Rahoitusvelat 31.12.2021 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		1,9	2,7	4,6
Vuokrasopimusvelat	0,2	0,6	1,6	2,3
Muut rahoitusvelat	0,9			0,9
Korkovelat	0,4	1,5	0,4	2,3
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>1,5</b>	<b>3,0</b>	<b>5,6</b>	<b>10,1</b>

Rahoitusvarat 31.12.2020 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	0,6			0,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3,2	0,4	4,6	8,3
Muut rahoitusvarat	0,0		0,1	0,1
Korkosaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
Osakeantisaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>3,8</b>	<b>0,4</b>	<b>4,9</b>	<b>9,2</b>

Rahoitusvelat 31.12.2020 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		1,9	4,6	6,5
Vuokrasopimusvelat	0,2	0,6	1,5	2,4
Muut rahoitusvelat	0,8			0,8
Korkovelat	0,1	0,2	0,4	0,6
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>1,0</b>	<b>2,7</b>	<b>6,6</b>	<b>10,3</b>

# Emoyhtiön tilinpäätös

## Emoyhtiön tuloslaskelma

Milj. euroa	Liite	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
<b>SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT</b>			
Liiketoiminnan tuotot	1	6,7	5,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	2	0,0	0,1
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	3	0,0	0,9
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0,1	0,1
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>		<b>6,8</b>	<b>6,8</b>
<b>Hallintokulut</b>			
Henkilöstökulut	4		
Palkat ja palkkiot		-1,8	-1,6
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut		-0,3	-0,2
Muut henkilöstösivukulut		-0,1	-0,1
Muut hallintokulut		-1,9	-1,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	5	-1,1	-1,0
Liiketoiminnan muut kulut	6	-1,3	-1,2
<b>LIIKEVOITTO (TAPPIO)</b>		<b>0,3</b>	<b>0,7</b>
Korkotuotot	7	0,0	0,0
Korkokulut	8	-0,2	-0,3
Tuloverot	9	0,0	0,1
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b>0,1</b>	<b>0,5</b>

## Emoyhtiön tase

Milj. euroa	Liite	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTAAVAA</b>			
Saamiset luottolaitoksilta	10	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11	13,5	13,3
Muut osuudet	12	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	13	21,8	21,8
Saamiset saman konsernin yrityksiltä - pääomalainat	14	1,8	1,8
Osuudet omistusyhteisyriksissä		1,5	
Aineettomat hyödykkeet	15	2,0	2,4
Aineelliset hyödykkeet	16	0,1	0,1
Osakeantisaamiset	17	0,1	0,1
Muut varat	18	0,1	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	19	0,5	0,5
Laskennalliset verosaamiset	20	0,5	0,5
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>42,0</b>	<b>40,7</b>
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
Velat luottolaitoksille	21	4,7	5,6
Muut velat	22	13,0	10,3
Siirtovelat ja saadut ennakot	23	0,6	0,6
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Osakepääoma	24	0,7	0,7
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		21,0	21,0
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		1,9	2,1
Tilikauden voitto (tappio)		0,1	0,5
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>42,0</b>	<b>40,7</b>

## Emoyhtiön rahoituslaskelma

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Tilikauden tulos	0,1	0,5
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Suunnitelman mukaiset poistot	1,1	1,0
Muut oikaisut	0,0	-0,8
Rahoitustuotot ja -kulut	0,2	0,3
Verot	0,0	-0,1
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaiset korottomat liikesaamiset	-6,5	1,7
Pitkäaikaiset korottomat liikesaamiset	0,0	0,0
Koroton lyhytaikainen velka	8,8	-0,3
Käyttöpääoman muutos yhteensä	2,3	1,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	5,1	2,3
Maksetut korot ja maksut	-0,2	-0,3
Saadut korot	0,0	0,0
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>	<b>3,5</b>	<b>2,0</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-0,7	-0,6
Sijoitukset tytäryhtiöihin- ja osakkuusyhtiöihin	-0,3	-0,1
Lainasaamisten takaisinmaksut	0,0	0,0
Luovutustulot sijoituksista	0,0	0,5
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,2</b>

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>		
Vähemmistöosakkaiden lunastus	0,0	-0,1
Myönnettyt lainat / saadut lainojen takaisinmaksut	6,3	-0,3
Maksetut osingot	-0,7	0,0
Lyhytaikaisten lainojen nostot	-7,4	-0,1
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,0	0,0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0,1	0,5
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-0,9	-1,9
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>	<b>-2,8</b>	<b>-1,8</b>
Rahavarojen muutos	-0,1	0,0
Fuusioituneiden yhtiöiden rahavarat	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden alussa	0,1	0,1
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>

# Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

## Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

## Tuloslaskelman liitetiedot

1. Liiketoiminnan tuotot
2. Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista
3. Liiketoiminnan muut tuotot
4. Hallintokulut
5. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
6. Liiketoiminnan muiden kulujen erittely
7. Korkotuotot
8. Korkokulut
9. Tuloverot

## Tasetta koskevat liitetiedot

10. Saamiset luottolaitoksilta
11. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä
12. Muut osuudet
13. Osuudet saman konsernin yrityksissä
14. Saamiset saman konsernin yrityksissä, pääomallinat
15. Aineettomat hyödykkeet
16. Aineelliset hyödykkeet
17. Osakeantisaamiset
18. Muut varat
19. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot
20. Laskennalliset verosaamiset
21. Velat luottolaitoksille
22. Muut velat
23. Siirtovelat ja saadut ennakot
24. Oma pääoma

## Muut liitetiedot

25. Koti- ja ulkomaanrahan määräiset tase-erät
26. Vakuudet ja vastuusitoumukset
27. Lähipiiritapahtumat

## Laatimisperusta

### Yrityksen perustiedot

EAB Group Oyj:n kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Kluuvikatu 3, 00100 Helsinki.

EAB Group Oyj:n tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitosäännösten mukaisesti (FAS).

Emoyhtiö on toiminut vuodesta 2019 lähtien konsernin hallinnollisena emoyhtiönä ilman sijoituspalveluyrityksen toimilupaa.

### Tuloutusperiaatteet

Tuotot tuloutetaan suoriteperusteisesti, kun lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Suoriteperusteinen tuloutus perustuu arvioihin tuotoista ja kuluista. Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä on arvostettu hankintamenoonsa. Korkotuotot ja kulut on jaksotettu suoriteperusteisesti kertymän mukaisesti.

### Laskennalliset verot

Laskennalliset verosaamiset on laskettu edellisten vuosien vahvistetuista tappioista ja tilikauden verotettavasta tuloksesta. Laskennallisia veroja laskettaessa on käytetty viimeisintä voimassa olevaa verokantaa.

### Pysyvien vastaavien arvostaminen

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoonsa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalentumisilla.

Merkittävien järjestelmäprojektien kehittämismenot, jotka tuottavat kolmen tai useamman vuoden ajan tuloa, on aktivoitu taseeseenkehittämisenä. Muut kehittämismenot on kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna.

### Suunnitelman mukaiset poistot hyödykeryhmittäin:

Käyttöomaisuushyödyke	Pitoaika (vuotta)	
Kehittämismenot	4 ja 5	tasapoisto
Lisenssit	3	tasapoisto
Atk-ohjelma	4 ja 5	tasapoisto
Perusparannusmenot	5	tasapoisto
Koneet ja kalusto		menojäätännöspoisto 25 %

### Ulkomaanrahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Tapahtumapäivällä syntyneiden saatavien tai velkojen kurssierot on kirjattu tuloslaskelman kautta.

## Tuloslaskelman liitetiedot

Milj. euroa

	2021	2020
<b>1. LIIKETOIMINNAN TUOTOT</b>		
Hallintoveloitustuotot konserniyhtiöiltä	6,7	5,7
<b>Liiketoiminnan tuotot konserniyhtiöiltä yhteensä</b>	<b>6,7</b>	<b>5,7</b>
<b>2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA</b>		
Voitto-osuudet rahastoista	0,0	0,1
<b>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT</b>		
Hallintoveloitustuotot konserniyhtiöiltä	0,1	0,1
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	0,0	0,9
Muut tuotot	0,0	0,0
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>1,0</b>

Myyntivoitot pysyvistä vastaavista 0,9 milj. € vuonna 2020 tulevat konsernin tytäryhtiöosakkaiden myynnistä konsernin sisällä.

	2021	2020
<b>4. HALLINTOKULUT</b>		
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-1,8	-1,6
Eläkekulut	-0,3	-0,2
Muut henkilöstökulut	-0,1	-0,1
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,9</b>
<b>Henkilöstön keskimääräinen luku</b>		
Tilikaudella yhtiön palveluksessa olevat työntekijät	21	24
<b>Muut hallintokulut</b>		
IT-laitteet ja -ohjelmakulut	-0,9	-1,2
Hallintopalvelut	-0,2	-0,5
Muut	-0,8	-0,3
<b>Muut hallintokulut yhteensä</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,9</b>
<b>Hallintokulut yhteensä</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,8</b>

	2021	2020
<b>5. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETOMISTA HYÖDYKKEISTÄ YHTEENSÄ</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot kehittämismenoista	-0,9	-0,8
Suunnitelman mukaiset poistot aineettomista oikeuksista	-0,1	-0,1
Suunnitelman mukaiset poistot IT-ohjelmista	0,0	0,0
Suunnitelman mukaiset poistot perusparannuksista	-0,1	-0,1
Poistot koneista ja kalustosta	0,0	0,0
<b>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,0</b>

## Tuloslaskelman liitetiedot

Milj. euroa

	2021	2020
<b>6. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT</b>		
Vuokratkulut	-0,9	-0,9
Valvontamaksut	0,0	0,0
Muut kulut	-0,3	-0,3
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,2</b>
<b>7. KORKOTUOTOT</b>		
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,0	0,0
Muut korkotuotot	0,0	0,0
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>8. KORKOKULUT</b>		
Muut korkokulut	-0,2	-0,3
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,3</b>
<b>9. TULOVEROT</b>		
Laskennallisen verosaamisen muutos	0,0	0,1
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>10. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA</b>		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,0	0,1
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>

	2021	2020
<b>11. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ</b>		
Lainasaamiset konserni	4,9	11,2
Myyntisaamiset konserni	7,8	1,3
<b>Saamiset konserniyhtiöiltä yhteensä</b>	<b>12,7</b>	<b>12,5</b>
Lainasaamiset	0,7	0,8
Myyntisaamiset	0,0	0,0
<b>Saamiset muilta yhteensä</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä</b>	<b>13,5</b>	<b>13,3</b>
<b>12. MUUT OSUUDET</b>		
Muut osuudet 1.1.	0,0	0,0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>13. OSUUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ</b>		
Osakkeet saman konsernin yrityksissä 1.1.	21,8	21,8
Lisäykset	0,0	0,1
Vähennykset	0,0	0,0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>21,8</b>	<b>21,8</b>
<b>14. SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ - PÄÄOMALAINAT</b>		
Pääomalainat	1,8	1,8
<b>Saamiset saman konsernin yrityksiltä - pääomalainat yhteensä</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>



## Taseen liitetiedot

Milj. euroa

	2021	2020
<b>15. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET KEHITTÄMISMENOT</b>		
<b>Kehittämismenot</b>		
Hankintameno 1.1.	4,8	4,2
Lisäykset	0,7	0,6
Hankintameno 31.12.	5,5	4,8
Kertyneet poistot 1.1.	-2,7	-1,9
Tilikauden poistot	-0,9	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-3,6	-2,7
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>1,8</b>	<b>2,0</b>
<b>Aineettomat oikeudet</b>		
Hankintameno 1.1.	0,4	0,4
Hankintameno 31.12.	0,4	0,4
Kertyneet poistot 1.1.	-0,3	-0,2
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,3	-0,3
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>

	2021	2020
<b>Pitkävaikutteiset menot</b>		
<b>Perusparannusmenot</b>		
Hankintameno 1.1.	0,3	0,3
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,3	0,3
Kertyneet poistot 1.1.	-0,2	-0,1
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,3	-0,2
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Tietojärjestelmät ja lisenssit</b>		
Hankintameno 1.1.	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kertyneet poistot 1.1.	0,0	0,0
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	0,0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Muut pitkävaikutteiset menot</b>		
Hankintameno 1.1.	0,1	0,1
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,1	0,1
Kertyneet poistot 1.1.	-0,1	0,0
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	-0,1	-0,1
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Pitkävaikutteiset menot yhteensä</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>

	2021	2020
<b>16. AINEELLISET HYÖDYKKEET</b>		
<b>Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	0,7	0,6
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,7	0,7
Kertyneet sumupoistot 1.1.	-0,5	-0,5
Tilikauden poisto	0,0	0,0
Vähennysten poisto	0,0	0,0
Kertyneet sumupoistot 31.12.	-0,6	-0,5
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Muut aineelliset hyödykkeet</b>	0,0	0,0
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>17. OSAKEANTISAAMISET</b>		
Henkilöstöltä	0,1	0,1
Sidonnaisiamiehiltä	0,0	0,0
<b>Osaakeantisaamiset yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>18. MUUT VARAT</b>		
Henkilösidonnaiset	0,0	0,0
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

	2021	2020
<b>19. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT</b>		
Siirtosaamiset konserni	0,1	0,1
<b>Siirtosaamiset konserniyhtiöiltä yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
Ennakkomaksut	0,1	0,2
Muut siirtosaamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,0	0,0
Korkosaamiset	0,1	0,1
Muut saamiset	0,1	0,0
<b>Siirtosaamiset muilta yhteensä</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
<b>Siirtosaamiset yhteensä</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
<b>20. LASKENNALLISET VEROSAAMISET</b>		
Vahvistetut tappiot vuosilta 2014-2020	-2,6	-2,0
Tilikauden verotettava tulos	0,2	-0,6
<b>Vahvistetut tappiot yhteensä</b>	<b>-2,4</b>	<b>-2,6</b>
<b>Tappioista laskennallinen verosaaminen 20 %</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
<b>21. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE</b>		
Velat luottolaitoksille 1.1.	5,6	7,5
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	-0,9	-1,9
<b>Velat luottolaitoksille yhteensä</b>	<b>4,7</b>	<b>5,6</b>
Osuus veloista luottolaitoksille, jotka erääntyvät seuraavan 12 kk:n aikana	1,9	1,9

	2021	2020
<b>22. MUUT VELAT</b>		
Ostovelat konserni	10,3	0,2
Muut velat konserni	2,2	9,7
<b>Muut velat konserniyhtiöille yhteensä</b>	<b>12,5</b>	<b>9,8</b>
Ostovelat	0,2	0,3
Henkilöstöön liittyvät velat	0,1	0,0
Arvonlisäverovelat	0,1	0,1
Muut velat	0,0	0,0
<b>Muut velat muille yhteensä</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>13,0</b>	<b>10,3</b>
<b>23. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT</b>		
Henkilöstöön liittyvät velat	0,3	0,3
Muut velat	0,2	0,3
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>18,2</b>	<b>16,4</b>

	2021	2020
<b>24. OMA PÄÄOMA</b>		
Tase-eräkohtainen erittely oman pääoman erien lisäyksistä ja vähennyksistä tilikauden aikana		
<b>Osakepääoma</b>		
Osakepääoma 1.1.	0,7	0,7
<b>Osakepääoma 31.12.</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	21,0	21,1
Maksetut pääomanpalautukset	0,0	0,0
Omien osakkeiden hankinta	0,0	-0,1
Omien osakkeiden luovutus	0,0	0,0
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.</b>	<b>21,0</b>	<b>21,0</b>
<b>Edellisten tilikausien voittovarot</b>		
Edellisten tilikausien voitto	2,6	2,1
Osingonjako	-0,7	0,0
<b>Edellisten tilikausien voittovarot yhteensä</b>	<b>1,9</b>	<b>2,1</b>
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>23,8</b>	<b>24,3</b>
<b>Jakokelpoinen vapaa oma pääoma</b>		
SVOP-rahasto	21,0	21,0
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2,6	2,1
Tilikauden voitto (tappio)	0,1	0,5
Kehittämismenot	-1,8	-2,0
<b>Jakokelpoinen vapaa oma pääoma</b>	<b>21,2</b>	<b>21,5</b>

	2021	2020
<b>25. KOTI- JA ULKOMAANRAHAN MÄÄRÄISET TASE-ERÄT</b>		
Saamiset luottolaitoksilta, kotimaan raha	0,0	0,1
Muu omaisuus, kotimaan raha	28,5	27,4
<b>Yhteensä</b>	<b>28,5</b>	<b>27,4</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle, kotimaan raha	18,2	16,4

**Sijoituspalveluyritystä koskevat eläkevastuut**

Henkilökunnan eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta.

**26. VAKUudet JA VASTUUSITOUMUKSET****Leasingvastuut**

Seuraavalla tilikaudella maksettavat	0,0	0,1
Myöhemmillä tilikausilla maksettavat	0,0	0,1
<b>Yhteensä</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>

Sopimukset ovat 3 vuoden leasingvuokrasopimuksia eivätkä sisällä lunastuslauseketta.

Vuokravastuut	0,6	0,6
---------------	-----	-----

Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut ovat tavanomaisia toimistovuokrasopimuksiin sekä laite- ja auto-leasingopimuksiin liittyviä vastuita.

**Vakuudet**

Yrityskiinnitykset	7,5	7,5
--------------------	-----	-----

Yhtiön yrityskiinnitykset ovat Oma Säästöpankki Oyj:stä nostetun lainan vakuutena.

**27. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT**

Lähipiiritapahtumat löytyvät konsernin liitetiedoista.

**Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista****KIRJANPITOKIRJAT****Laji**

Tilinpäätös ja tase-erittelyt  
Tililuettelo  
Päiväkirja  
Pääkirja  
Myyntireskontra  
Ostoreskontra

**Säilyttämistapa**

sidottu  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto

Accountor Finago -ohjelmisto kokonaisratkaisuna sisältää kirjanpidon, sähköiset pankkiyhteydet, ostoreskontran ja myyntireskontran lähetys- ja vastaanotto-ominaisuudet sekä arkistoinnin.

**TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA****Laji**

Ostolaskut  
Myyntilaskut  
Tiliotteet  
Muistiot  
Palkat

**Säilyttämistapa**

Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto  
Sähköinen arkisto

## Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsinki, 28.2.2022



**Therese Cedercreutz**  
Hallituksen puheenjohtaja

**Helge Arnesen**  
Hallituksen jäsen

**Julianna Borsos**  
Hallituksen jäsen



**Pasi Kohmo**  
Hallituksen jäsen



**Janne Nieminen**  
Hallituksen jäsen



**Topi Piela**  
Hallituksen jäsen

**Vincent Trouillard-Perrot**  
Hallituksen jäsen



**Juha Tynkkynen**  
Hallituksen jäsen



**Daniel Pasternack**  
Toimitusjohtaja

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki, 3.3.2022

KPMG Oy Ab  
Tilintarkastusyhteisö



**Tuomas Ilveskoski**  
KHT

# Tilintarkastuskertomus

## EAB Group Oyj:n yhtiökokoukselle

### Tilinpäätöksen tilintarkastus

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet EAB Group Oyj:n (y-tunnus 1918955-2) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

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

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta, ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen sivulla 49.

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

### Olenaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olenaisuus. Olenaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme, ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olenaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

### Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessa huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

## TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

### Palkkiotuottojen tulouttaminen (konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 44 ja liitetieto 1)

- EAB-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat palkkiotuottoihin asiakkaiden kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.
- Hallinnoitavien varojen tuottopalkkiot voivat olla merkittävä erä konsernin tuloksen muodostumisen kannalta ja ne saattavat vaihdella huomattavasti vuosien välillä.
- Palkkiotuottojen oikea-aikainen tulouttaminen oikeanmääräisenä on keskeistä tilinpäätöksen oikeellisuuden kannalta.

### Liikearvon arvostus (konsernitilinpäätöksen liitetieto 21)

- EAB-konserni on laajentanut toimintaansa yrityshankintojen kautta, minkä seurauksena konsernitaseeseen sisältyvien liikearvojen määrä on merkittävä. Liikearvoista ei kirjata suunnitelman mukaisia poistoja, vaan ne testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain.
- Testausta varten liikearvo on kohdistettu liiketoiminnoille, eli rahavirtaa tuottaville yksiköille. Mikäli hankitut liiketoiminnot eivät kehity odotusten ja ennusteiden mukaisesti, rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo voi ylittää sille kerrytettävissä olevan rahamäärän, mikä edellyttää arvonalentumisen kirjaamista.
- Arvonalentumistestauksissa käytettäviin ennusteisiin liittyvästä arvionvaraisuudesta ja tasearvojen merkittävydestä johtuen liikearvon arvostus on tilintarkastuksessa keskeinen seikka.

## KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

- Olemme perehtyneet palkkiotuottoihin liittyviin liiketoimintaprosesseihin ja tarkastaneet ICT-järjestelmien keskeisimpiä kontrolleja. Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut myös osakirjanpitojärjestelmien ja pääkirjanpidon tietojen vertaaminen toisiinsa, palkkiotuottojen aineistotarkastusta sekä tuottojen tuloutusajankohdan ja tuloutetun määrän oikeellisuuden arvioimista.
- Olemme tarkastaneet tuottopalkkioiden laskentaperiaatteet ja arvioineet laskennassa käytettyjen johdon harkinnanvaraisten parametrien asianmukaisuutta.
- Olemme tarkastaneet palkkiotuottojen kirjanpitokäsittelyä ja liitetietojen asianmukaisuutta suhteessa IFRS 15 -standardin vaatimuksiin.
- Olemme arvioineet keskeisiä laskelmissa käytettyjä oletuksia, kuten liikevaihdon kasvu, toiminnan kannattavuus ja diskonttaus korko suhteessa budjetteihin, ulkopuolisiin lähteisiin sekä omiin näkemyksiimme. Olemme verranneet johdon laatimissa ennusteissa käytettyjen keskeisten parametrien muutoksia aiempiin vuosiin nähden.
- Tarkastukseen on osallistunut arvonnäilytyksen asiantuntijoita, jotka ovat tarkastaneet laskelmien teknisen oikeellisuuden ja verranneet käytettyjä oletuksia markkina- ja toimialakohtaisiin tietoihin. Lisäksi olemme arvioineet konsernitaseen mukaista liikearvoa sekä arvonalentumistestausta koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

## Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

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

## Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

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

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet, mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.



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

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

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

## Muut raportointivelvoitteet

### Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana tilikaudesta 2010 alkaen yhtäjaksoisesti 12 vuotta. EAB Group Oyj:stä on tullut yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö 2.5.2019.

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa

tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttööme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 3. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB

**Tuomas Ilveskoski**

*KHT*

# Riippumattoman tilintarkastajan raportti EAB Group Oyj:n ESEF-tilinpäätöksestä

## EAB Group Oyj:n hallitukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, joka koskee sitä, onko EAB Group Oyj:n sähköiseen tilinpäätökseen [743700B4GXT5JBZ6318-2021-12-31-fi.zip] tilikaudella 1.1.-31.12.2021 sisältyvä konsernitilinpäätös merkitty iXBRL-merkinnöin EU-komission delegoidun asetuksen 2018/815 (ESEF RTS) 4. artiklan vaatimusten mukaisesti.

### Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen (ESEF-tilinpäätös) laatimisesta siten, että ne täyttävät ESEF RTS:n vaatimukset. Tähän vastuuseen kuuluu

- laatia ESEF-tilinpäätös XHTML-muodossa ESEF RTS artiklan 3 mukaisesti
- merkitä ESEF-tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös iXBRL-merkein ESEF RTS artiklan 4 mukaisesti sekä
- varmistaa ESEF-tilinpäätöksen ja tilintarkastetun tilinpäätöksen keskinäinen yhdenmukaisuus.

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia ESEF-tilinpäätöksen ESEF RTS:n vaatimusten mukaisesti.

### Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

### Tilintarkastajan velvollisuudet

Toimeksiantosopimuksen mukaisesti annamme lausunnon siitä, onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös merkitty olennaisilta osin ESEF RTS:n 4. artiklan vaatimusten

mukaisesti. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksi-antostandardin ISAE 3000 mukaisesti.

Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä,

- onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös olennaisilta osin merkitty iXBRL-merkein ESEF RTS:n 4. artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- ovatko ESEF-tilinpäätös ja tilintarkastettu tilinpäätös keskenään yhdenmukaisia.

Valittujen tarkastustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus riippuu tilintarkastajan harkinnasta. Tähän sisältyy sen riskin arvioiminen, onko virheestä tai väärinkäytöksestä johtuvaa olennaista poikkeamaa ESEF RTS:n vaatimuksista.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tarkastusevidenssiä.

### Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että EAB Group Oyj:n ESEF-tilinpäätökseen [743700B4GXT5JBZ6318-2021-12-31-fi.zip] sisältyvä konsernitilinpäätös tilikaudelta 1.1.-31.12.2021 on olennaisilta osin merkitty ESEF RTS:n vaatimusten mukaisesti.

Lausuntonne EAB Group Oyj:n konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta tilikaudelta 1.1.-31.12.2021 on annettu tilintarkastuskertomuksellamme 3.3.2022. Tällä raportilla emme anna konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta lausuntoa tai muuta varmennusjohtopäätöstä.

Helsingissä 16. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB

Tuomas Ilveskoski  
KHT



# Hallinnointi

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## 1. Johdanto

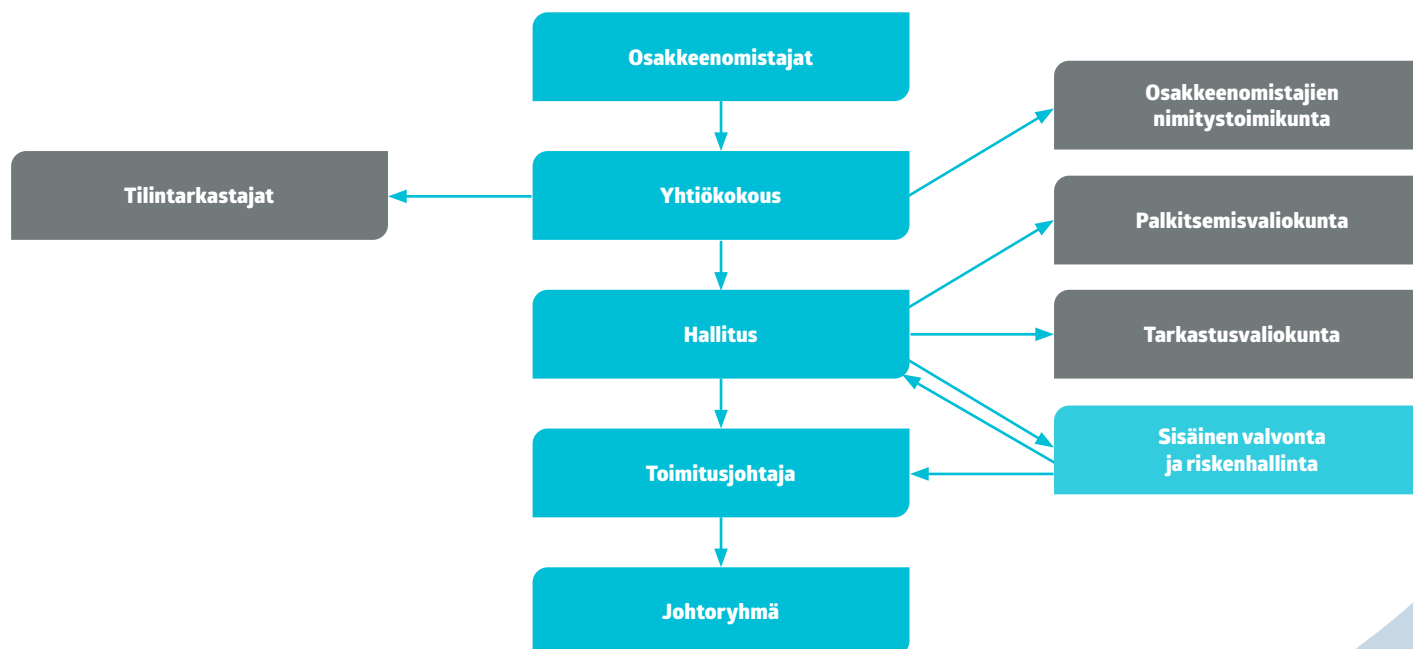
EAB Group Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö" tai "Emoyhtiö") hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority, EBA) ohjeisiin, Finanssivalvonnan ohjeisiin ja määräyksiin sekä Nasdaq Helsingin kulloinkin voimassa oleviin sääntöihin. EAB Group Oyj toimii EAB-konsernin emoyhtiönä. Yhtiö on rahoitusalan sekaholdingyhtiönä ja sijoituspalveluyrityksen omistusyhteisönä velvollinen noudattamaan kansallista ja eurooppalaista finanssialan sääntelyä.

Yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

## 2. Hallinnointia koskevat kuvaukset

### 2.1. Hallintorakenne

EAB Group Oyj:n hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja tilintarkastajan. Hallitus vastaa Yhtiön strategisesta johtamisesta, ja sen työtä tukevat hallituksen perustamat valiokunnat. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka vastaa Yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta johtoryhmän tuella. EAB Group Oyj:n hallitus vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä.



## 2.2. Yhtiökokous

EAB Group Oyj:n ylin päätöksentekoeelin on yhtiökokous. Osakkeenomistaja käyttää yhtiökokouksessa puhe- ja äänioikeutta. Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen. Osakkeenomistajien ja Yhtiön toimielinten välisen vuorovaikutuksen sekä osakkeenomistajien kyselyoikeuden toteuttamiseksi yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja ja hallituksen jäsenet. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokousta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteella. Yhtiökokouksessa esitettävät asiakirjat julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla viimeistään kolmea viikkoa ennen yhtiökokousta. Yhtiökokouksen pöytäkirja on luettavissa Yhtiön verkkosivuilla viimeistään kahden viikon kuluttua yhtiökokouksesta.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajan valinnasta, näille maksettavien palkkioiden määrästä, tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä taseen osoittaman voiton käyttämisestä.

Kokouksen asialistalla voi myös olla muita osakeyhtiölain mukaan yhtiökokouksessa käsiteltäviä asioita, kuten osakepääoman korottaminen tai alentaminen, osakeanti, omien osakkeiden hankkiminen sekä yhtiöjärjestyksen muutokset. Lisäksi kokouksessa käsitellään asioita, joita joku osakkeenomistajista on osakeyhtiölain mukaisesti vaatinut käsiteltäväksi yhtiökokouksessa. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun se lain mukaan on pidettävä.

Tavallisesti varsinainen yhtiökokous pidetään tilinpäätöksen valmistuttua ennen kesäkuun loppua. EAB Group Oyj:n vuoden 2021 varsinainen yhtiökokous pidettiin poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien läsnäoloa yhtiön toimitiloissa Helsingissä 25.3.2021. Vuonna 2021 ei pidetty ylimääräisiä yhtiökokouksia.

## 2.3. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

EAB Group Oyj:n yhtiökokous on perustanut pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka päätehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemisesta koskevat ehdotukset sekä kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista.

### 2.3.1. Nimitystoimikunnan valinta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu viidestä (5) jäsenestä, jotka edustavat Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia. Nimeämisoikeus on niillä viidellä (5) osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan tai hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien erikseen esittämien omistustietojen perusteella seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden elokuun viimeisenä arkipäivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muutoin olisi nimeämisoikeutta. Mikäli kahdella osakkeenomistajalla on sama määrä ääniä, eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää nimitystoimikuntaan, asia ratkaistaan arvalla.

Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää viittä (5) suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen koolle ja toimii nimitystoimikunnan puheenjohtajana, kunnes nimitystoimikunta on valinnut keskuudestaan puheenjohtajan, jonka kutsusta nimitystoimikunta jatkossa kokoontuu. Hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan asiantuntijana, ellei hallituksen puheenjohtaja ole nimitystoimikunnan jäsen.

Nimitystoimikunta toimii toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun nimitystoimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

### 2.3.2. Nimitystoimikunnan tehtävät

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on:

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemiseksi sekä
- hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden etsiminen.

Nimitystoimikunnan työjärjestys on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/yhtiokokous/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/yhtiokokous/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta).

### 2.3.3. Nimitystoimikunnan kokoonpano

EAB Group Oyj:n viisi suurinta osakkeenomistajaa BNP Paribas Asset Management Holding, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Umo Invest Oy, Janne Nieminen ja Jouni Kaaria nimittivät 7.9.2021 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan seuraavat edustajat:

- Vincent Trouillard-Perrot, vice president, nimeäjä BNP Paribas Asset Management Holding
- Kyösti Kakkonen, toimitusjohtaja, nimeäjä Joensuun Kauppa ja Kone Oy
- Joonas Haakana, salkunhoitaja, nimeäjä Umo Invest Oy
- Janne Nieminen, toimitusjohtaja, nimeäjä Janne Nieminen
- Jouni Kaaria, toimitusjohtaja, nimeäjä Jouni Kaaria.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii tällä hetkellä Joonas Haakana.

### 2.3.4. Nimitystoimikunnan toiminta 2021

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui vuonna 2021 kolme kertaa. Toimikunnan jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

Nimitystoimikunnan jäsen	Nimitystoimikunnan kokous
Joonas Haakana	3/3
Kyösti Kakkonen	1/3
Jouni Kaaria	3/3
Janne Nieminen	3/3
Vincent Trouillard-Perrot	2/3

## 2.4. Hallitus

Hallituksen tehtävänä on huolehtia Yhtiön hallinnosta ja toiminnan lainmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen tehtävänä on edistää Yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Yhtiön hallitus noudattaa toiminnassaan EAB Group Oyj:n yhtiöjärjestystä, osakeyhtiölakia, Yhtiötä velvoittavaa muuta sääntelyä, Pörssin sääntöjä ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia.

### 2.4.1. Hallituksen kokoonpano ja valinta

Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään kymmenen jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu, ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu tapahtuu osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa. Hallituksen jäsenen tulee täyttää henkilökohtaiselle sopivuudelle asetetut vaatimukset, ja hallituksella tulee olla myös kollektiivisesti riittävä tietämys, taito ja kokemus voidakseen ymmärtää liiketoimintaa sekä tärkeimpiä riskejä. Sopivuusarviointi tehdään aina ennen kuin henkilö valitaan tehtävään.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia ja vähintään kahden mainittua enemmistöä edustavan jäsenen myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain ja tarvittaessa muulloinkin.

Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi sisältyy yhtiökokoukseen tai julkaistaan erillisellä pörssitiedotteella. Yhtiö julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot verkkosivuillaan yhtiökokoukseen yhteydessä. Kokouksen julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen.

#### 2.4.2. Hallituksen toiminta

Osakeyhtiölain mukaan hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädetyistä tehtävistä. Hallituksen tehtävänä on edistää Yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua. Hallituksen jäsenet eivät edusta Yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tahoja.



Hallitus ohjaa ja valvoo Yhtiön toimintaa ja päättää keskeisistä toimintaperiaatteista, tavoitteista ja strategioista. Hallitus hyväksyy hallituksen valiokuntien työjärjestykset, joissa määritellään valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan sen kokouksissa ajankohtaista tietoa konsernin toiminnasta, taloudellisesta asemasta ja riskeistä. Hallituksen käytännön työssä noudatettavat periaatteet on vahvistettu hallituksen työjärjestyksessä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Jos hallituksen puheenjohtajaa valittaessa äännet menevät tasan, vaalin ratkaisee arpa.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti normaalisti 8–15 kertaa vuodessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia, jotka voivat olla myös etäkokouksia. Vuonna 2021 hallitus kokoontui 13 kertaa. Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokoukseen osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, talousjohtaja ja kokouksen sihteerinä toimiva Yhtiön lakiasianjohtaja, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Kaikista hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa. Jäsenkohtainen osallistuminen hallituksen kokouksiin ilmenee taulukosta 1.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työtapojaan sisäisenä itsearviointina. Itsearviointin tarkoituksena on arvioida hallituksen toimintaa vuoden aikana sekä luoda perusteita hallitustyöskentelyn kehittämiseksi.

Hallituksen jäsenten palkitsemista valmistellaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa. Hallituksen jäsenten palkkiot päätetään yhtiökokouksessa. Hallituksen palkitsemista selostetaan vuosittain julkaistavassa palkitsemisraportissa.

### 2.4.3. Hallituksen kokoonpano vuonna 2021

Taulukko 1: EAB Group Oyj:n hallituksen jäsenet vuonna 2021

Nimi	Henkilötiedot	Omistus 31.12.2020		Läsnäolo kokouksissa 2021			Riippumattomuus	
		Suora	Välillinen	Hallitus	Tarkastus- valiokunta	Palkitsemis- valiokunta	Yhtiöstä	Osakkeen- omistajista
Therese Cedercreutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2019</li> <li>s. 1969</li> <li>kauppatieteiden maisteri</li> </ul>	7 529 (0,05 %)	-	13/13	10/10	7/7	kyllä	kyllä
Helge Arnesen	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2020</li> <li>s. 1963</li> <li>tutkinto tuotantotaloudesta</li> </ul>	-	-	12/13	-	-	ei	ei
Julianna Borsos	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2020</li> <li>s. 1971</li> <li>kauppatieteiden tohtori</li> </ul>	5 647 (0,04 %)	30 000 (0,22 %)	13/13	-	-	kyllä	ei
Pasi Kohmo	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2018</li> <li>s. 1968</li> <li>maatalous- ja metsätieteiden maisteri</li> </ul>	17 097 (0,12 %)	-	12/13	10/10	-	kyllä	kyllä
Janne Nieminen	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2012</li> <li>s. 1967</li> </ul>	1 112 031 (8,03 %)	-	13/13	-	7/7	ei	ei
Topi Piela	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2019</li> <li>s. 1962</li> <li>kauppatieteiden maisteri, CEFA- ja YVTS-tutkinnot</li> </ul>	5 647 (0,04 %)	6 000 (0,04 %)	13/13	10/10	-	kyllä	kyllä
Vincent Trouillard-Perrot	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2017</li> <li>s. 1966</li> <li>MBA-tutkinto</li> </ul>	-	-	11/13	-	-	ei	ei
Juha Tynkkynen	<ul style="list-style-type: none"> <li>hallituksen jäsen vuodesta 2014</li> <li>s. 1954</li> <li>humanististen tieteiden kandidaatti</li> </ul>	5 647 (0,04 %)	78 378 (0,56 %)	12/13	-	7/7	kyllä	kyllä



#### 2.4.4. Hallituksen monimuotoisuus

EAB-konsernilla on hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet, joiden tarkoituksena on varmistaa, että johdon jäsenet muodostavat mahdollisimman monipuolisen ryhmän. Periaatteita laadittaessa on huomioitu Yhtiön liiketoiminnan laatu ja laajuus (suhteellisuusperiaate). Hallitus uudelleenarvioi periaatteiden ja toimintatapojen toimivuutta ja ajantasaisuutta vuosittain.

Hallituksen monimuotoisuus tukee Yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä. Hallituksen jäsenien osaamisen, kokemuksen ja näkemysten monimuotoisuus edistää avointa suhtautumista innovatiivisiin ajatuksiin sekä tukee ja haastaa Yhtiön toimivaa johtoa. Riittävä monimuotoisuus tukee myös avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa.

Hallituksen tehokkaan toiminnan kannalta on tärkeää, että se koostuu riittävän monesta ja eri ikäisestä jäsenestä ja että jäsenillä on riittävä ja monipuolinen osaaminen sekä toisiaan täydentävä kokemus. Hallituksen monimuotoisuutta on myös se, että sen jäseninä on molempia sukupuolia, mikä pyritään huomioimaan aktiivisesti hallituksen kokoonpanoa täydennettäessä.

Hallituksen jäsenten osaamisen ja kokemuksen erilaisuus tukee Yhtiön strategisten tavoitteiden toteutumista. Toimialaa koskevan asiantuntemuksen lisäksi tällaista osaamista ovat esimerkiksi:

- liiketoiminnan johtaminen
- strategioiden kehittäminen ja johtaminen sekä
- pääomamarkkinoiden tuntemus.

Vuoden 2021 lopussa hallituksen jäsenistä kuusi oli suorittanut ylemmän korkeakoulututkinnon ja yksi alemman korkeakoulututkinnon. Heidän tutkintonsa olivat kauppatieteen, tuotantotalouden, maatalous- ja metsätieteen, humanististen tieteiden ja yhteiskuntatieteiden aloilta. Hallituksen jäsenet edustivat laajasti pääomamarkkinoiden, liike-elämän ja yhteiskunnan rakenteiden tuntemusta sekä monipuolista yrittäjäkokemusta. Hallituksen kahdeksasta jäsenestä kaksi oli naisia. Jäsenet olivat iältään 51–68 vuotta. Heidän toimikausistaan pisin oli kestänyt 9 vuotta ja lyhimmät 16 kuukautta.

Yhtiön tavoitteena on saavuttaa ajan myötä tasaisempi sukupuolijakauma hallituksessa.

## 2.5. Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallitus asettaa vuosittain yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymiskokouksessaan tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus nimittää valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan ottaen huomioon valiokunnan tehtävien edellyttämän asiantuntemuksen ja kokemuksen sekä hallinnointikoodin asettamat riippumattomuusvaatimukset. Hallituksella on myös oikeus erottaa valiokuntien jäseniä. Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen toimikauden ajaksi.

Valiokuntien jäsenten lisäksi myös muut hallituksen jäsenet voivat halutessaan osallistua valiokuntien kokouksiin. Valiokuntien tehtävänä on valmistella hallituksen kokouksissa päätettäväksi tulevia asioita.

### 2.5.1. Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla Yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevia asioita. Tarkastusvaliokunnalla ei ole itsenäistä päätöksentekovaltaa.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on:

- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tarkastusta ja raportointiprosessia sekä valvoa niiden oikeellisuutta
- valvoa taloudellisen raportoinnin prosessia
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja työtä sekä valmistella tilintarkastajan valintaa ja palkkiota koskeva päätösehdotus
- seurata Compliance-toiminnon, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- arvioida riskiasemaa ja riskienhallinnan riittävyyttä ja laatua
- hyväksyä sisäisen tarkastuksen toimintaohjeet ja perehtyä sisäisen tarkastuksen suunnitelmiin ja raportteihin
- arvioida lakien, määräysten ja yrityksen toimintatapojen noudattamista
- käsitellä Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettava selvitys.

EAB Group Oyj:n tarkastusvaliokunnan jäseninä olivat vuonna 2021 Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Pasi Kohmo ja Topi Piela. Valiokunta kokoontui kymmenen kertaa. Jäsenten osallistuminen kokouksiin ilmenee edellä taulukosta 1.

### 2.5.2. Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla toimitusjohtajan ja Yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasioita sekä Yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita. Palkitsemisvaliokunnalla ei ole itsenäistä päätöksentekovaltaa.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on:

- toimitusjohtajan palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- konsernin johtoryhmän palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- konsernin palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu
- palkitsemisen vaatimustenmukaisuuden valvonta
- toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän nimitysasioiden valmistelu ja seuraajien kartoittaminen
- käsitellä palkitsemisraportti.

EAB Group Oyj:n palkitsemisvaliokunnan jäseninä olivat vuonna 2021 Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Janne Nieminen ja Juha Tynkkynen. Valiokunta kokoontui seitsemän kertaa. Jäsenten osallistuminen kokouksiin ilmenee edellä taulukosta 1.

## 2.6. Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa konsernin juoksevaa päivittäistä hallintoa osakeyhtiölain sekä Yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa konsernin operatiivisesta johtamisesta ja strategian toteuttamisesta. Hän ohjaa ja valvoo erityisesti muun toimivan johdon jäsenten toimintaa.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänelle maksettavasta palkkiosta ja hänen palvelussuhteensa muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtäväänsä toistaiseksi, ja hänen irtisanomisaikansa on kuusi kuukautta. Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdoista on sovittu kirjallisesti toimitusjohtajasopimuksessa.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut vuodesta 2012 alkaen Daniel Pasternack. Pasternack on koulutukseltaan kauppatieteiden tohtori. Yhtiö tiedotti toukokuussa 2021, että Pasternack keskittyy EAB-konsernin vastuullisen pääomarahastotoiminnan kehittämiseen ja luopuu toimitusjohtajuudesta seuraajansa nimityksen jälkeen. Toimitusjohtajahaku on edelleen kesken.

## 2.7. Johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmä toimii neuvoo-antavana ja valmistelevana elimenä. Johtoryhmän tehtävänä on johtaa ja kehittää konsernin liiketoimintaa kokonaisuudessaan hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin operatiivisessa johtamisessa sekä osallistuu konsernin strategiseen suunnitteluun ja riskienhallinnan järjestämiseen ja toteuttamiseen. Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja voivat antaa johtoryhmälle myös muita tehtäviä.

Kaikkien johtoryhmän jäsenten tehtävät ovat päätoimisia.

Nimi	Henkilötiedot		Omistus 31.12.2021	
			Suora	Välillinen
Daniel Pasternack	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. 1973</li> <li>kauppatieteiden tohtori</li> </ul>	Toimitusjohtaja vuodesta 2012 alkaen	768 103 (5,55 %)	-
Roman Cherkasov	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. 1982</li> <li>kauppatieteiden maisteri</li> </ul>	Talousjohtaja vuodesta 2017 alkaen	10 000 (0,07 %)	-
Raisa Friberg	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. 1976</li> <li>oikeustieteen kandidaatti</li> </ul>	Varatoimitusjohtaja vuodesta 2014 alkaen	15 000 (0,11 %)	-
Rami Niemi	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. 1970</li> <li>tekniikan ylioppilas</li> </ul>	Liiketoimintajohtaja, yksityisasiakkaat vuodesta 2016 alkaen	487 820 (3,52 %)	-
Mona von Weissenberg	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. 1979</li> <li>kauppatieteiden maisteri</li> </ul>	Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat vuodesta 2020 alkaen	-	-

### 3. Sisäisen valvonnan järjestäminen

#### 3.1. Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

EAB-konsernin riskienhallinta ja sisäinen valvonta on järjestetty luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Riskienhallinta ja sisäinen valvonta perustuvat kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisessä puolustuslinjassa toimii operatiivisesta toiminnasta vastaava johto, toisessa puolustuslinjassa tuki- ja kontrollitoiminnot (konsernin yhteiset palvelutoiminnot käsittäen myös Compliance-toiminnon ja riskienhallinnan) ja kolmannessa puolustuslinjassa sisäinen tarkastus.

Emoyhtiön hallituksen määrittelemät valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille kattaen konsernin kaikki toiminnot, ja ne ovat siten osa konsernin päivittäisiä toimintoja. Hallitus on vahvistanut konsernin sisäiselle ja ulkoiselle valvonnalle ja riskienhallinnalle seuraavan organisaation, joka valvoo myös Yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvien toimiluvallisten tytäryhtiöiden toimintaa:

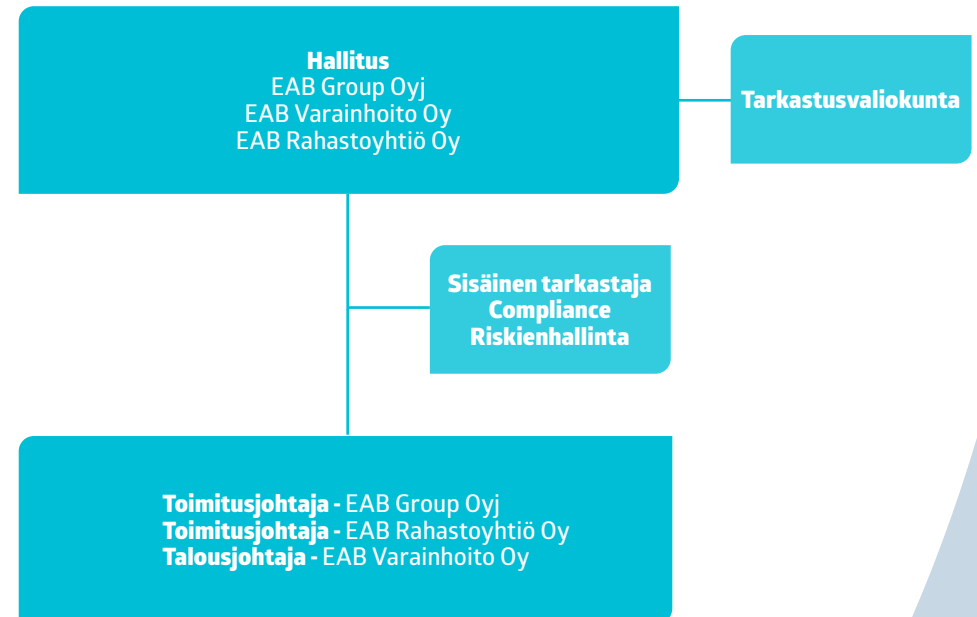
#### 3.2. Compliance-toiminto

Compliance-toiminto avustaa EAB-konsernin ylintä ja toimivaa johtoa ja muita toimintoja säännösten noudattamattomuuteen liittyvän riskin hallinnassa. Compliance-toiminto valvoo ja arvioi säännöllisesti niiden toimenpiteiden ja menettelytapojen riittävyyttä ja tehokkuutta, joiden avulla konsernissa varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance seuraa ja arvioi säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä ja tehokkuutta.

Emoyhtiön ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden hallitukset ovat hyväksyneet Compliance-toiminnon periaatteet. Periaatteiden tavoitteena on varmistaa, että yhtiöiden toiminnassa noudatetaan lakeja ja määräyksiä sekä konsernin toimintaperiaatteita.

Emoyhtiö hoitaa keskitetysti koko konsernin Compliancen. Tällä järjestelyllä ei kuitenkaan ole vaikutusta tytäryhtiön hallituksen vastuuseen Compliance-toiminnon järjestämisestä konserniin kuuluvissa toimiluvallisissa yhtiöissä.

#### SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN ORGANISAATIO EAB GROUP OYJ



### 3.3. Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on arvioida Emoyhtiön ja konsernin toimiluvallisten yhtiöiden sisäisen valvontajärjestelmän ja riskienhallinnan sekä johtamis- ja hallintoprosessin tarkoituksenmukaisuutta, toimivuutta ja tehokkuutta. Sisäinen tarkastus toimii tiiviissä yhteistyössä muiden valvontafunktioiden, erityisesti Compliance-toiminnon ja riskienhallinnan, kanssa.

Yhtiön ja konsernin toimiluvallisten yhtiöiden hallitukset ovat määritelleet ja hyväksyneet sisäistä tarkastusta koskevat periaatteet. Sisäisellä tarkastajalla on rajoittamaton tiedonsaanti ja tarkastusoikeus tarkastamansa yhtiön toimintaan. Kunkin yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman.

EAB-konsernin koon, liiketoimintojen laadun ja laajuuden perusteella Yhtiön hallitus on katsonut, että Emoyhtiön sisäinen tarkastaja voi yksin hoitaa myös konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden sisäisen tarkastuksen toiminnolle kuuluvat tehtävät. Sisäinen tarkastus on hoidettu ulkoistamalla tehtävä Tmi Lauri Kuposelle. Sisäinen tarkastaja raportoi Yhtiön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden hallituksille, toimitusjohtajille sekä konsernin johtoryhmälle.

### 3.4. Tarkastusvaliokunta

Hallituksen tarkastusvaliokunta valvoo, että Yhtiön kirjanpito, taloushallinto, sisäinen tarkastus, tilintarkastus ja riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti.

### 3.5. Taloudellinen raportointiprosessi

Taloudellisen raportointiprosessin tavoitteena on tuottaa ajantasaista taloustietoa ja varmistaa, että päätöksenteko perustuu luotettavaan informaatioon. Tavoitteena on varmistaa, että tilinpäätös ja osavuositarkastukset laaditaan sovellettavien lakien, yleisesti hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Emoyhtiön hallitus valvoo tarkastusvaliokunnan avustuksella, että taloudellinen raportointiprosessi tuottaa laadukasta taloudellista informaatiota. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluvat muun muassa taloudellisen raportoinnin valvonta ja seuranta, sisäisen valvonnan ja

sisäisen tarkastuksen seuranta, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan säännöllinen arviointi sekä tilintarkastuksen seuranta.

Konsernin kirjanpito ja tulosraportointi on keskitetty konsernin taloushallintotoiminnon vastuulle. Konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimiva taloushallinto tuottaa keskitetysti ulkoisen laskennan vaatimat tilinpäätöstiedot sekä sisäisen laskennan analyysit ja tulosraportit liiketoiminnan, erillisyyhtiöiden sekä konsernin kannattavuuden seuraamiseksi. Tuloskehityksestä raportoidaan kuukausittain sekä johtoryhmälle että hallitukselle erinäisten tulosraporttien muodossa. Pyrkimyksenä on havaita ja osoittaa niin menestystekijät kuin kehityskohteetkin hyvissä ajoin ja mahdollistaa niihin reagoiminen.

Konsernin tytäryhtiöt raportoivat tuloksistaan Emoyhtiölle kuukausittain. Konsernin tytäryhtiöiden kirjanpito hoidetaan pääosin keskitetysti konsernin taloushallinnossa. Tämä auttaa konsernitasolla varmistumaan siitä, että taloudellinen raportointi konserniyhtiöistä on luotettavaa.

EAB-konserni noudattaa EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards, IFRS). IFRS-standardien ohella konsernin tilinpäätöksen laadintaan sovelletaan sijoituspalveluyrityksiin sovellettavia määräyksiä ja ohjeita. Puolivuosikatsaus julkaistaan IAS 34 -standardin mukaisesti. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty taloushallintoon.

Budjetointi- ja raportointiprosessien valvonta perustuu EAB-konsernin sisäisen laskennan ohjeisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpitämisestä vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa.

Ulkoisen tilintarkastaja tarkastaa säännöllisesti taloudellista raportointia ja raportoi suoraan hallitukselle.

### 3.6. Riskienhallinta

EAB-konsernin riskienhallinta on järjestetty luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Konsernin riskienhallinta perustuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisessä

puolustuslinjassa toimii operatiivisesta toiminnasta vastaava johto, toisessa puolustuslinjassa tuki- ja kontrollitoiminnot (konsernin yhteiset palvelutoiminnot käsittäen myös Compliance-toiminnon ja riskienhallinnan) ja kolmannessa puolustuslinjassa sisäinen tarkastus. Konsernin riskienhallinta tekee jatkuvaa yhteistyötä konsernin muiden toimintojen kanssa läpi kaikkien puolustuslinjojen. Riskienhallinta edistää toiminnallaan, aktiivisella riskien tunnistamisella ja arvioinnilla sekä riskitoteumien analyysillä tehokkaampien ja turvallisempien sisäisten prosessien ja menettelytapojen soveltamista konsernissa.

Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että konsernin liiketoiminnan kannalta keskeiset riskit tunnistetaan, että riskejä arvioidaan, mitataan ja seurataan ja että tarvittaessa suoritetaan toimenpiteitä arvioitujen riskien vaikutusten vähentämiseksi. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin yhtiöissä ei oteta sellaista riskiä, jota konsernin hyväksymä riskinottohalu ja -taso eivät kata. Riskienhallinnalla ennaltaehkäistään aktiivisesti sellaisten riskien syntymistä, jotka olisivat vaaraksi konsernin vakavaraisuudelle, maksuvalmiudelle tai laajemmin konsernin toiminnan jatkuvuudelle. Konsernin Emoyhtiön ja toimiluvallisten yhtiöiden hallitukset ovat hyväksyneet riskienhallintaa koskevat periaatteet. Riskienhallinnan periaatteissa ja käytännöissä on huomioitu hyväksytty riskinottohalu, riskinottohalu ja riskinkantokyky.

Riskienhallinnalla varmistetaan konsernin toiminnan laadun ja luonteen kannalta merkittävien riskien tunnistaminen, arvioiminen, mittaaminen, seuraaminen ja niiden vaikutusten rajoittaminen osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Nämä riskit voivat olla konsernin sisäisiä tai ulkoisia, mitattavissa olevia tai ei-mitattavia, konsernin vaikutusvallassa olevia tai sellaisia, joihin ei voida itse suoraan vaikuttaa, vaan joilta konserni voi ainoastaan suojautua. EAB-konserni on määritellyt mitattavissa oleville riskeille mittaamistavat ja ei-mitattavien riskien hallinnalle tarkoituksenmukaiset arviointimenetelmät.

Osana riskienhallintaa konsernin tärkeimmistä toiminnoista on laadittu toimintaohjeet, joissa on kuvattu toiminnon organisaatio, tehtävänkuvat, tavoitteet, raportointivelvollisuudet ja seurantaan liittyvät menetelmät sekä keskeiset prosessit ja niihin liittyvät kontrollit.

Konsernin riskienhallinta on järjestetty osittain keskitetysti ja osittain ulkoistetusti. Riskienhallinnan ulkoistaminen ei vaikuta ulkoistavan yhtiön hallituksen vastuuseen riskienhallinnan järjestämisestä. Riskienhallinnasta vastuullisen johtajan tukena on riskienhallintakomitea, joka toimii riskienhallintaan liittyvissä asioissa sekä valmistelevana että joissakin tapauksissa myös päättävänä elimenä.

Konsernin yhtiöiden hallitukset, toimitusjohtaja ja muu ylin johto edistävät sellaisen yritys- ja riskikulttuurin muodostumista, joka tunnistaa ja hyväksyy riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan olennaiseksi ja välttämättömäksi osaksi yritystoimintaa. Hallitus on hyväksynyt periaatteet sovellettavalle riskikulttuurille. Koko organisaation riskitietoisuutta pyritään jatkuvasti kasvattamaan ja konsernin toiminnassa tunnistettuja riskejä hallitsemaan aktiivisesti läpi organisaatorakenteen.

## 4. Muu hallinnointi

### 4.1. Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa, joka on luotu tuottamaan lisäarvoa EAB-konsernille ja parantamaan konsernin toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota sen tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Lakiasiantoimisto Lauri Kopeselle. Se toimii Emoyhtiön hallituksen alaisuudessa ja tekee tarkastuksia tilanteen mukaan koko konsernissa ja eri toiminnoissa. Sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä johdon, tarkastusvaliokunnan, valvontatoimintojen ja tarvittaessa myös muiden toimintojen kanssa. Lisäksi tarkastuksissa käytetään apuna tilintarkastajien ja muiden ulkopuolisten asiantuntijoiden antamia raportteja ja suosituksia.

Tarkastuksia varten sisäisellä tarkastuksella on oikeus saada kaikki tarvittavat tiedot ja tehdä tarkastuksia EAB-konsernin kaikissa yhtiöissä ja toiminnoissa. Sisäinen tarkastus ei toiminnassaan osallistu konsernin päätöksentekoon tai päätösten valmisteluun tai toteutukseen, jolloin tarkastustoiminnan luonne on pääosin neuvoa antavaa ja muuta sisäistä valvontaa tukevaa.

Kaikessa toiminnassaan sisäinen tarkastus noudattaa Emoyhtiön hallituksen ja tarkastusvaliokunnan antamia ohjeita. Lisäksi tarkastustoiminnassa otetaan aina huomioon IIA:n (The Institute of Internal Auditors) eettiset periaatteet ja käyttäytymissäännöt sekä



Yhtiö noudattaa viestinnässään 30 päivän hiljaista jaksoa, joka päättyy osavuosisikatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistukseen. Hiljainen jakso vastaa Suljettua Ikkunaa, jonka aikana liiketoimet Yhtiöön liittyvillä arvopapereilla tai rahoitusvälineillä ovat kiellettyjä koko henkilöstöltä.

MAR-asetus velvoittaa yhtiötä ylläpitämään luetteloja johtotehtävissä toimivista henkilöistä ("ilmoitusvelvollinen johto") sekä heidän lähipiiristään. Luettelo ei ole sisäpiiriluetelo eikä luettelo ole julkinen.

MAR-asetus velvoittaa yhtiön johtohenkilöitä sekä heidän lähipiiriään ilmoittamaan yhtiön osakkeilla, vieraan pääoman ehtoisilla välineillä, johdannaisilla tai muilla rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet Finanssivalvonnalle ja yhtiölle.

Yhtiö ilmoittaa MAR-asetuksen mukaisesti Yhtiön ilmoitusvelvolliseen johtoon kuuluvien ja näiden lähipiirin tekemistä liiketoimista edellä viitatuilla rahoitusvälineillä pörssitiedotteella sekä omilla verkkosivuillaan osoitteessa [www.eabgroup.fi/meista/uutiset-ja-tiedotteet](http://www.eabgroup.fi/meista/uutiset-ja-tiedotteet).

#### 4.4. Tilintarkastajat

Tilintarkastajien tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien säännösten mukaisesti siten, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot Yhtiön ja konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä muut tarpeelliset tiedot konsernin sidosryhmille.

EAB Group Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee tilintarkastajan. Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslaissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 25.3.2021 EAB Group Oyj:n varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Tuomas Ilveskoski.

Tilintarkastaja antaa Yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastuksen tehtävänä on varmistaa, että EAB Group Oyj:n tilinpäätöksessä ja hallituksen toimintakertomuksessa annetaan oikeat ja riittävät tiedot Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastukseen kuuluu

EAB Group Oyj:n kirjanpidon ja hallinnoinnin tarkastus. Lakisääteinen tilintarkastusraportti lähetetään osakkeenomistajille Yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastajat raportoivat havainnoistaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle.

Tilintarkastusyhteisölle maksettiin vuonna 2021 palkkioita kokonaisuudessaan 196 847,05 euroa. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot olivat 156 271,15 euroa ja tilintarkastukseen liittymättömät neuvontapalkkiot 40 575,90 euroa. Yhtiö ostaa aika ajoin myös konsulttipalveluita tilintarkastusyhteisöltä. Tämän työn riippumattomuus tilintarkastuksesta arvioidaan hallituksessa.



## Palkitseminen



EAB-konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä sekä konserniin kuuluvilla EAB Rahastoyhtiö Oyj:llä ja EAB Varainhoito Oyj:llä on yhtiöiden hallitusten hyväksymät palkitsemisjärjestelmiä koskevat periaatteet, jotka ohjaavat johdon ja työntekijöiden palkitsemista. Palkitsemista koskevat periaatteet soveltuvat lähtökohtaisesti koko EAB-konsernin henkilökuntaan.

Edellä mainitun lisäksi EAB Group Oyj:llä on yhtiökokouksen hyväksymä toimielinten palkitsemispolitiikka. Hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle vuoden 2021 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet esitetään palkitsemisraportissa. Palkitsemispolitiikka, palkitsemisraportti sekä johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen).

Yhtiöt noudattavat palkitsemisessaan sijoituspalvelulain, sijoitusrahastolain ja lain vaihtoehtorahastojen hoitajista palkitsemista koskevia säännöksiä, asiaan kuuluvia valtiovarainministeriön asetuksia, suoraan velvoittavia EU:n palkitsemiseen liittyvää sääntelyä, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita palkitsemisesta, Finanssivalvonnan voimassa olevia tulkintoja ja määräyksiä palkitsemisesta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia.

Henkilöstön palkitseminen perustuu kokonaispalkitsemiseen, joka koostuu kiinteästä ja muuttuvasta palkitsemisen osasta sekä muista henkilöstöeduista. Palkitsemisen tavoitteena on tukea konsernin strategisten tavoitteiden toteutumista, kasvua ja taloudellista menestymistä pitkällä aikavälillä ja sitouttaa henkilöstö toimimaan konsernin tavoitteiden mukaisesti. Palkitsemisjärjestelmät on pyritty toteuttamaan siten, että ne ovat sopusoinnussa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja edistävät sitä.

EAB-konsernissa on käytössä neljä palkitsemisjärjestelmää. Pääsääntöisesti henkilöstö kuuluu jonkin tulokseen perustuvan palkitsemisjärjestelmän piiriin.

## Yleinen tulospalkkiojärjestelmä

EAB-konsernissa on 1.1.2017 lähtien ollut käytössä yleinen tulospalkkiojärjestelmä, joka koskee sitä osaa henkilöstöstä, joka ei ole muun henkilökohtaisen palkitsemisohjelman piirissä. Palkitseminen perustuu sekä koko konsernin tulokseen että oman tulosyksikön ja henkilökohtaisen suoriutumisen arviointiin. Tulospalkkiona maksetaan maksimissaan 5 % konsernin tuloksesta ennen veroja 6 kuukauden kuluessa yhtiön tilikauden päättymisestä.

## Henkilökohtainen palkitsemisjärjestelmä

Henkilökohtaisia, yleisen tulospalkkiojärjestelmän ulkopuolella olevia järjestelyjä on pienellä osalla henkilöstöstä. Osa näistä malleista on konsernin tulokseen sidottuja, osa hoidetun rahan tuoton kehitykseen sidottuja ja osa henkilön kuukausipalkkaan sidottuja. Suoriutumista arvioidessa pisteytetään sekä henkilökohtainen että tiimin suoriutuminen, sovitun painotuksen mukaisesti.

## Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

EAB-konsernissa otettiin käyttöön vuonna 2020 osakepohjainen kannustinjärjestelmä konsernin avainhenkilöille. Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme kahden vuoden mittaista ansaintajaksota, 1.8.2020–31.7.2022, 1.8.2021–31.7.2023 ja 1.8.2022–31.7.2024. Hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajaksoson alussa.

Järjestelmän kohderyhmään ansaintajaksolla 2020–2022 ja ansaintajaksolla 2021–2023 kuuluu noin 10 avainhenkilöä, mukaan lukien yhtiön johtoryhmän jäsenet.

Järjestelmän mahdollinen palkkio kultakin ansaintajaksolta perustuu EAB Group Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon. Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020–2022 maksetaan ansaintajaksoson päättymisen jälkeen noin kolmen vuoden kuluessa neljässä erässä. Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2021–2023 maksetaan vuoden kuluttua ansaintajaksoson päättymisestä yhdessä erässä. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Avainhenkilön on omistettava järjestelmän perusteella hänelle maksetut nettomääräiset osakkeet, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin avainhenkilön työ- tai toimisuhte konserniin kuuluvassa yhtiössä jatkuu.

## Tuottosidonnaisiin palkkioihin perustuva palkitseminen

EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien vaihtoehtorahastojen salkunhoitajille voidaan maksaa tuottosidonnaisia palkkioita joko suoraan tai tiimirakenteen kautta. Hallitus vahvistaa salkunhoitajille maksettavan tuottosidonnaisen palkkion jako-osuuden määrän.

# Hallitus



**Therese Cedercreutz**  
Hallituksen puheenjohtaja



**Helge Arnesen**  
Hallituksen jäsen



**Julianna Borsos**  
Hallituksen jäsen



**Pasi Kohmo**  
Hallituksen jäsen



**Janne Nieminen**  
Hallituksen jäsen



**Topi Piela**  
Hallituksen jäsen



**Vincent Trouillard-Perrot**  
Hallituksen jäsen



**Juha Tynkkynen**  
Hallituksen jäsen

## Johtoryhmä



**Daniel Pasternack**

Toimitusjohtaja



**Roman Cherkasov**

Talousjohtaja



**Raisa Friberg**

Varatoimitusjohtaja



**Rami Niemi**

Liiketoimintajohtaja, yksityisasiakkaat



**Mona von Weissenberg**

Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat

# Tietoa osakkeenomistajille

## 1. Yhtiön osakkeet

EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla ISIN-koodilla FI4000157441 ja kaupankäyntitunnuksella EAB. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Jokainen osake tuottaa yhden (1) äänen. Liikkeeseenlaskettujen osakkeiden yhteismäärä on 13 843 272 kappaletta.

EAB Group Oyj:n osake on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiön osakasrekisteriä ylläpidetään ja omistajaluettelo on nähtävissä Euroclear Finland Oy:ssä osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C, 8. krs, Helsinki.

## 2. Ohjeistus vuodelle 2022

Olettaen, että markkinaympäristö säilyy suotuisana, arvioimme vuoden 2022 tilikauden tulosprosentin olevan selvästi positiivinen. Jos markkinaolosuhteet heikkenevät merkittävästi, yhtiö arvioi ennusteen uudelleen. Arvio perustuu nykyisiin toimintoihin. Yritysostoilla tai muilla merkittävillä toimintojen muutoksilla voi olla vaikutusta yhtiön näkymiin.

## 3. Osingonjakopolitiikka

Yhtiön osingonjakopolitiikkana on jakaa osinkona pääsääntöisesti puolet konsernin osakekohtaisesta tuloksesta tai osakekohtaisesta kassavirrasta, kuitenkin niin, että konsernin liiketoiminnan kehitystarpeet huomioidaan ja että yhtiön vakavaraisuutta ei vaaranneta. Näin yhtiön omat varat ja maksuvalmius pidetään jatkuvasti hyvällä tasolla. Lisäksi tavoitteena on, että osakekohtainen osinko kasvaa vuosittain. Mikäli osinkoa jaetaan, kaikki yhtiön osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

## 4. Yhtiökokous 2022 ja ilmoittautuminen

EAB Group Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 7.4.2022 kello 12.00 alkaen. Kokous pidetään poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien läsnäoloa yhtiön toimitiloissa Helsingissä osoitteessa Kluuvikatu 3, 3. krs.

Covid-19-pandemian leviämisen rajoittamiseksi varsinainen yhtiökokous järjestetään siten, että osakkeenomistajat eivät voi saapua kokouspaikalle. Yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua kokoukseen ja käyttää oikeuksiaan vain äänestämällä ennakkoon yhtiön nimeämän keskitetyn asiamiehen välityksellä sekä esittämällä Väliaikaislain rajoitukset huomioon ottaen vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon.

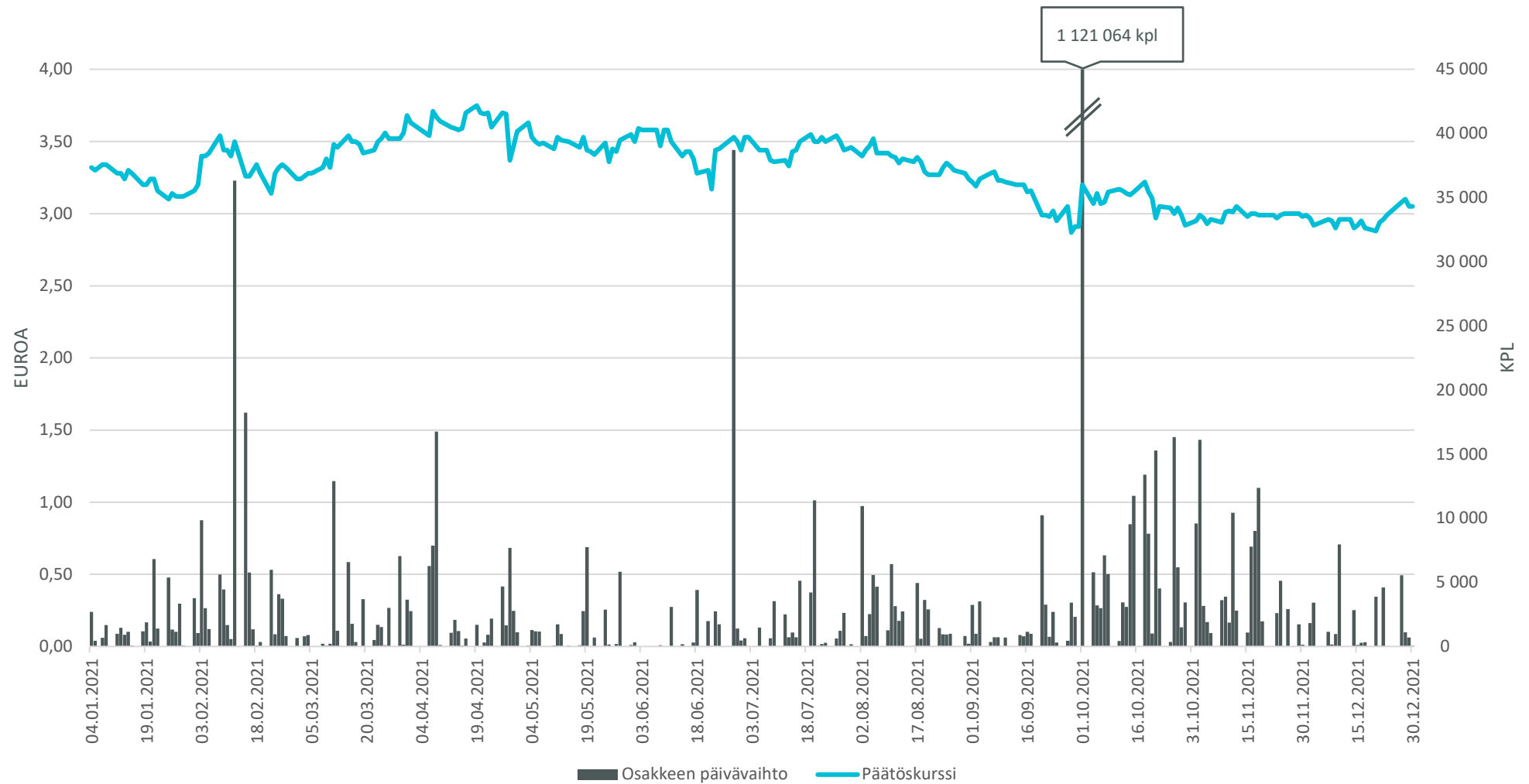
Oikeus äänestää yhtiökokouksessa on osakkeenomistajalla, joka on 28.3.2022 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen alkaa 24.3.2022 kello 16.00. Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 4.4.2022 kello 10.00 mennessä.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 28.3.2022 Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 4.4.2022 kello 10.00 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Tarkemmat ohjeet ilmoittautumisesta, äänestämisestä ennakkoon ja vastaehdotusten tekemisestä löytyy yhtiökokouskutsusta, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/yhtiokokous](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/yhtiokokous) 17.3.2022.

## 5. Osakkeen kurssikehitys vuonna 2021



Esitysteknisistä syistä 1.10.2021 päivän vaihto esitetty katkaistuna.

## 6. Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella jaetaan osinkoa 0,11 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

## 7. Yhtiökokouksen ja osingonmaksun päivämäärät

- Osallistumiseen oikeuttava merkintäpäivä osakasluetteloon 28.3.2022
- Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen päättyy 4.4.2022 kello 10.00
- Yhtiökokous 7.4.2022 kello 12.00
- Osingonjaon täsmäytyspäivä: 11.4.2022
- Osingonjaon maksupäivä: 20.4.2022

## 8. Taloudellinen informaatio ja julkaisupäivät

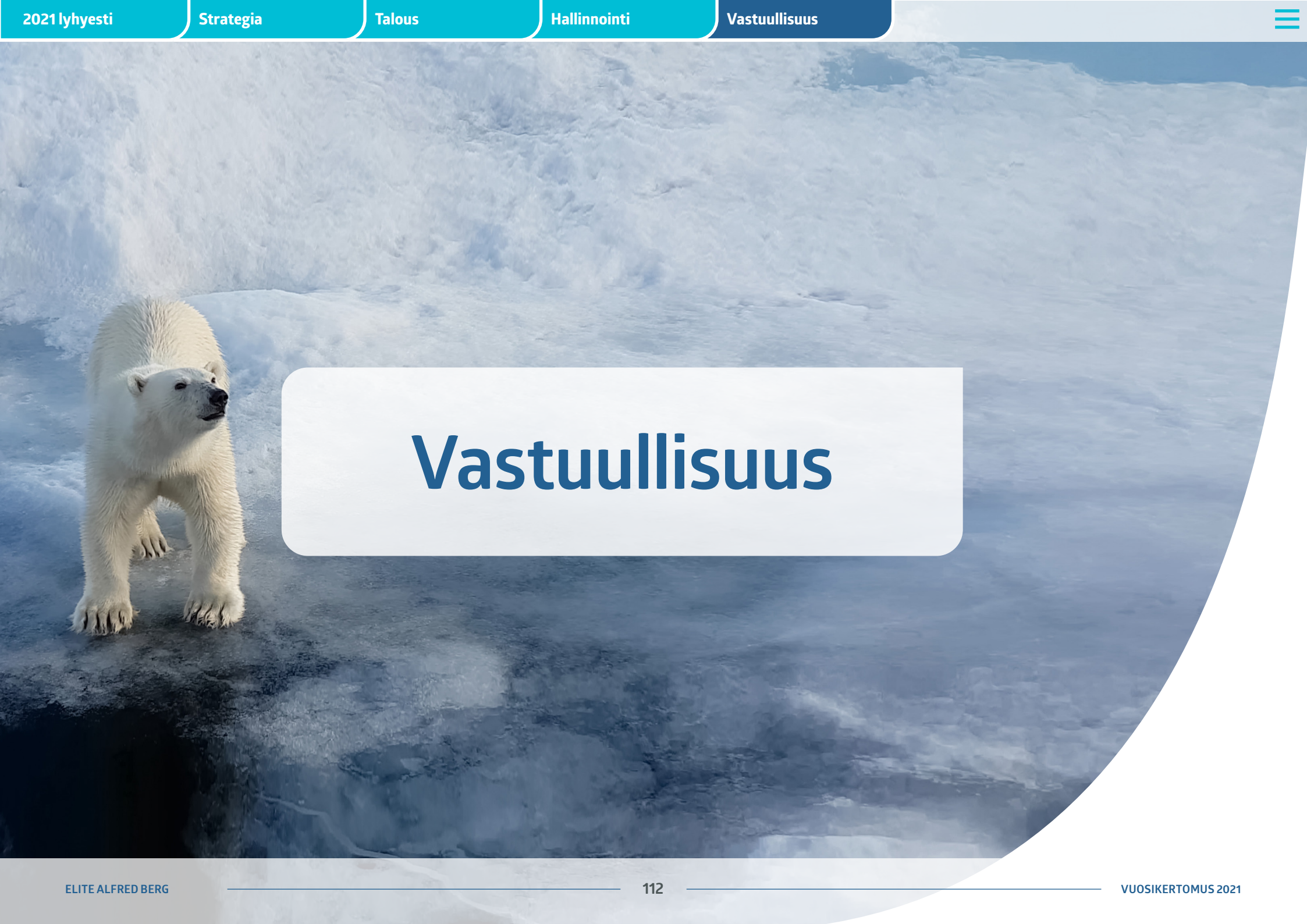
EAB Group Oyj tiedottaa taloudellisesta tuloksestaan Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") sääntöjen mukaisesti säännöllisesti kaksi kertaa vuodessa julkaisemalla konsernitilinpäätöksen ja osavuosikatsauksen. Yhtiö tiedottaa tämän lisäksi kaikista merkittävistä muutoksista ja olosuhteista, joilla saattaa olla merkitystä yhtiön taloudelliseen asemaan. Konsernitilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) ja sijoituspalveluyrityksiä koskevan erityissääntelyn mukaisesti.

### EAB Group Oyj julkaisee vuonna 2022 seuraavat taloudelliset raportit

- Perjantaina 11.2.2022 julkaistiin tilinpäätöstiedote vuodelta 2021.
- Torstaina 17.3.2022 julkaistaan vuosikertomus 2021.
- Perjantaina 5.8.2022 julkaistaan puolivuositiedote kaudelta 1.1.–30.6.2022.

Tilinpäätöstiedote, vuosikertomus ja puolivuositiedote julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

Tiedotteet ja taloudelliset raportit ovat luettavissa myös yhtiön verkkosivuilta osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset).



# Vastuullisuus



## Vastuullisuus ja sen raportointi EAB-konsernissa



Elite Alfred Berg on sijoittamisen asiantuntija, joka auttaa suomalaisia yksityishenkilöitä, ammattisijoittajia ja yrityksiä hoitamaan varallisuuttaan kokonaisvaltaisesti, suunnitelmallisesti ja vastuullisesti. Palveluihimme luottaa jo yli 10 000 asiakasta, joiden puolesta hoidamme lähes 4 miljardin euron varallisuutta. Teemme salkunhoitoyhteistyötä Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin kanssa, ja yhteen laskettu pohjoismainen asiakasvarallisuutemme on yli 15 miljardia euroa. Suomen johtavana henkilöstörahastojen tarjoajana palvelemme myös 95 000 henkilöstörahastojäsentä. Asiakkaitamme palvelee yli 100 sijoitusalan ammattilaista 13 paikkakunnalla ympäri Suomea. Konsernin emoyhtiön EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

Tässä vuodelta 2021 laaditussa EAB Group Oyj:n (emoyhtiö, yhtiö) vastuullisuusraportissa kuvataan EAB-konsernin roolia vastuullisena toimijana suhteessa sen sidosryhmiin sekä ympäröivään yhteiskuntaan. Vaikka EAB:n koko ja toiminnan laajuus eivät edellytä kirjanpitolain mukaista vastuullisuusraportointia, on emoyhtiön hallitus päättänyt vapaaehtoisesti raportoida vastuullisuustoimenpiteistään sijoittajille ja muille keskeisille sidosryhmille.

EAB Group Oyj:n vastuullisuusraportti vuodelta 2021 on yhtiön hallituksen hyväksymä, ja se julkaistaan osana vuoden 2021 vuosikertomusta. Raportti noudattaa EAB-konsernin toiminnan kannalta olennaisin osin Nasdaq Nordicin vuonna 2019 julkaisemaa sekä listatuille että listaamattomille yhtiöille suunnattua globaalia ESG-raportointiopasta (ESG Reporting Guide 2.0 – A Support Resource for Companies).

## Vastuullinen liiketoiminta

Elite Alfred Bergin vastuullisuustyö perustuu konsernin missioon ja arvoihin. Missiomme on sijoittaa tulevaisuuteen sijoittamalla vastuullisesti. Sijoittamalla hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyy hyvän tekeminen ja hyvä tuotto, mahdollistamme paremman tulevaisuuden yhteiskunnalle, yrityksille ja yhteisöille sekä yksilöille ja ympäristölle. Hyvän tekeminen ja hyvä tuotto yhdistyvät myös tunnuslauseessamme #hyvänjarahantasapaino.

EAB:n liiketoiminnan johtamiskäytännöt kattavat suurelta osin myös yritysvastuun johtamiseen liittyvät toimenpiteet. Keskeiset johtamiskäytännöt on määritelty emoyhtiön hallinnointiperiaatteissa. Konsernin sijoituspalvelu- ja rahastoyhtiöillä on Finanssivalvonnan myöntämät

toimiluvat, ja Finanssivalvonta valvoo lupaedellytysten noudattamista. Hyvä tapa arvopaperikaupassa ja sijoituspalvelun tarjoamisessa ohjaa toimimaan säännösten ja normien mukaisesti sekä noudattamaan reilun toiminnan periaatteita kaikkialla. Jokaisen työntekijämme toiminta heijastaa arvojamme vastuullinen, yhteistyöhaluinen, omistautunut ja avoin.

Toimimme vastuullisesti ja avoimesti, luomme yrityksille kasvumahdollisuuksia ja kasvatamme suomalaisten varallisuutta ottamalla samalla huomioon myös muut sidosryhmät. Pyrimme toimimaan vahvalla taloudellisella pohjalla sekä hallitsemaan riskit suhdanteista riippumatta. Suhdannekestävyyttä tukevat konsernin panostus pääomarahastotoimintaan sekä riskienhallinta. Elite Alfred Berg noudattaa sovellettavaa lainsäädäntöä sekä markkinapaikan ja arvopaperimarkkinaviranomaisten ohjeita ja suosituksia.

Haluamme tuottaa toiminnallamme lisäarvoa sijoittajillemme, asiakkaillemme ja henkilöstöllemme sekä ympäristölle ja yhteiskunnalle. Vastuullisella ja vaikuttavalla sijoitustoiminnalla on tässä keskeinen rooli, mutta haluamme toimia esimerkillisesti ja hyvän yrityskansalaisen tavoin kaikessa muussakin toiminnassamme. Monissa vastuullisuustoimenpiteissämme noudatetaan suhteellisuusperiaatetta: pienessä ja matalassa organisaatiossamme korkeatasoinen yritysvastuu ei edellytä samassa suhteessa lisääntyvää byrokraatiaa, vaan johdonmukaista ja arvolähtöistä arkipäivän toimintaa.

Joulukuussa 2020 nimitetty ulkopuolisista asiantuntijoista koostuva neuvottelukunta Sustainability Advisory Board tukee konsernin vastuullisuustyötä. Neuvottelukunnan tehtävänä on avustaa omalla asiantuntemuksellaan Elite Alfred Bergiä vastuullisen sijoittamisen ja vastuullisen liiketoiminnan edelleen kehittämisessä kohti konsernin visiota ”Nousemalla vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi, meistä tulee Pohjoismaiden arvostetuin varainhoidon asiantuntija”. Sustainability Advisory Boardiin kuuluvat Lisa Beauvilain, Anne Larilahti, Benjamin Maury ja Elina Moisio. Konsernin ulkopuolisten jäsenten lisäksi neuvottelukunnan vastuullisuustyöskentelyyn osallistuvat Elite Alfred Bergiltä hallituksen puheenjohtaja Therese Cedercreutz, toimitusjohtaja Daniel Pasternack, sijoitusjohtaja Toni Iivonen sekä henkilöstö- ja vastuullisuusjohtaja Sini Sittnikow.



## Vastuullinen sijoitustoiminta

Elite Alfred Berg tiedostaa vastuunsa ja mahdollisuutensa saada aikaan positiivisia ulkoisvaikutuksia miljardiluokan sijoittajana. Asiakkaamme voivat luottaa siihen, että heidän varallisuuttaan hoidetaan vastuullisella tavalla. Vastuullinen sijoitustoiminta ei tarkoita tuotosta tinkimistä eikä eettisten valintojen tekemistä asiakkaan puolesta. Pikemminkin se tarkoittaa sitä, että sijoittajana edellytämme sijoituskohteidemme noudattavan yhteiskunnan pelisääntöjä ja hyviä käytäntöjä. Konkreettisesti vastuullisuus tulee esille siinä, että huomioimme EAB Varainhoidossa OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, ILO:n työelämän peruseriaatteen sekä YK:n Global Compact -periaatteen.

Vastuullisuus on yksi sijoituskriteereistämme, koska uskomme, että vastuullisesti toimivat yritykset menestyvät pitkällä aikavälillä. Lisäksi vastuullisuus on tärkeä osa sijoitusriskien hallintaa pitkällä tähtäimellä. EAB Varainhoito Oy:llä ja EAB Rahastoyhtiö Oy:llä on omat omistajaohjauspolitiikkansa, joita noudatamme osana sijoitustoimintaa, ja tarvittaessa pyrimme aktiivisena omistajana myötävaikuttamaan salkkuyhtiöidemme vastuullisuuden toteutumiseen.

Ensimmäinen konserniyhtiömme sitoutui YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) jo vuonna 2011, ja nykyään periaatteita noudatetaan soveltuvin osin koko konsernissa. Elite Alfred Berg hyödyntää vastuullisessa salkunhoidossaan BNP Paribas'n (BNPP) ESG-tutkimusta (ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu ja hyvä hallinto), johon kuuluvat maailmanlaajuinen yritys vastuunormien seuranta ja ympäristörikkeiden arviointi.

Seulomme suorat osake- ja korkosijoitukset käyttämällä BNPP:n ja Norjan keskuspankin (Norges Bank Investment Management) sulkulistoja, joiden kriteereinä on sekä toimialarajoitteita että yrityskohtaisia normirikkomuksia. Sulkulistoilla on yhteensä satoja yhtiöitä, joiden poissulkukriteereitä ovat muun muassa korruptio, ihmisoikeusrikkomukset, vakavat ympäristövahingot, hiilivoimaan keskittyminen, kiistanalaiset aseet, avolouhinta ja ydinaseiden valmistus. Kriteereitä ovat myös ydinvoima sellaisissa maissa, jotka eivät noudata kansainvälisiä standardeja turvallisuuskysymyksissä, sekä ei-vastuullinen palmuöljyn tuotanto ja tupakkatuotteiden valmistus. Näiden kriteerien lisäksi EAB ei sijoita aikuisviihdesektoriin.

Välillisessä sijoittamisessa edellytämme PRI:n noudattamista valikoimaamme hyväksymiltämme rahastoilta. Lisäksi hyödynnämme kohderahastojen valinnassa ESG-luokittelua.

Kiinteistösijoittamisessa vastuullisuus käsittää hankittavien kiinteistöjen ESG-arvioinnin esimerkiksi energiankulutuksen, sijainnin, maaperän ja rakennusmateriaalien osalta. Rakennus- tai saneerausvaiheessa on tärkeää varmistaa asianmukaiset työolot, harmaan talouden torjunta ja ympäristönäkökohdat sekä löytää kiinteistöjen elinkaaren kannalta järkeviä ratkaisuja. Kiinteistöjen käyttövaiheessa pyrimme vuokranantajana edistämään ympäristöystävällisiä, energiatehokkaita, terveellisiä ja turvallisia ratkaisuja.

EAB-konsernissa on toimintojen yli ulottuva työryhmä, jonka tehtävänä on koordinoita vastuullisen sijoittamisen toteutumista salkunhoidossa sekä koko yrityksen vastuullisuuden kehittämistä. Vastuullisuus on integroitu salkunhoitoon siten, että kunkin rahaston salkunhoitaja vastaa vastuullisuuden toteutumisesta rahastossaan ja hoitamisessaan salkuissa. Riskienhallinta valvoo sulkulistojen noudattamista ja raportoi johdolle ohjeistusten ja listojen noudattamisesta.

Raportoimme vastuullisesta sijoitustoiminnastamme vuosittain PRI-organisaatiolle julkisella raportilla. Vuonna 2020 ylsimme strategiassa ja hallinnossa (Strategy and Governance) toiseksi korkeimpaan arvosanaan A. Vuonna 2021 PRI ei julkaissut raporttia, sillä PRI:llä itsellään oli raportoinnin järjestämisessä uuteen tietojärjestelmään ja koronaan liittyviä haasteita.

Vuoden 2021 aikana päivitimme vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja omistajaohjausperiaatteitamme sekä luokittelimme rahastomme EU:n uuden SFDR-sääntelyn mukaisesti eri vastuullisuusluokkiin.

Konsernin ulkopuolisista asiantuntijoista muodostuva neuvottelukunta (Sustainability Advisory Board) kokoontui vuoden aikana useamman kerran ja neuvoi erityisesti ilmastoasioiden huomioon ottamisessa yrityksen ja sijoitustoiminnan näkökulmasta. Sijoitusrahastojen ensimmäiset kattavat vastuullisuusraportit julkaistiin toisella kvartaalilla 2021 ja jatkossa niitä julkaistaan kvartaaleittain. Raportit sisältävät vertailun vastuullisuusarvosanojen osalta suhteessa rahaston vertailuindeksiin kokonaisarvosanalla mitattuna sekä jaettuna eri osa-alueisiin (ympäristö, sosiaalinen vastuu ja yritys vastuu). Lisäksi raporteista löytyy kattavasti tietoa rahastojen hiiliriskeistä.



Huhtikuussa lanseerasimme uuden uusiutuvan energian infrastruktuurisijoituksia tekevän pääomarahaston (Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II Ky), joka keskittyy sijoituksissaan eurooppalaisiin uusiutuvan energian hankkeisiin erityisesti aurinko- ja tuulivoimassa. Rahaston tavoitteena on tarjota sijoittajille tuoton lisäksi myös mahdollisuus vaikuttaa positiivisesti elinympäristöömme ja hillitä ilmastonmuutosta. Rahasto on sarjassaan EAB:n toinen uusiutuvan energian sijoituksiin keskittyvä pääomarahasto. Ensimmäinen rahasto, Elite Intian Aurinko I Ky, toimii edelleen aktiivisesti Intian aurinkoenergiamarkkinoilla.

EAB jatkoi vaikuttamistyötään myös PRI:n ja CDP:n jäsenenä ja osallistui kyseisten järjestöjen kautta valikoituihin yhteisvaikuttamistoimiin, kuten CDP:n tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiskampanjaan (ns. Science Based Targets) toista vuotta peräkkäin. Vuonna 2021 tuli täyteen 10 vuotta siitä, kun ensimmäinen konserniyhtiömme allekirjoitti PRI:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. PRI on maailman johtava järjestö vastuullisen sijoittamisen alalla, ja sen allekirjoittajina on yli 3 000 eri tyyppistä sijoittajaa, kuten pankkeja, varainhoitajia ja eläkeyhtiöitä. PRI:n allekirjoittajina olemme sitoutuneet noudattamaan PRI:n kuutta periaatetta sekä raportoimaan vuosittain sijoitustemme vastuullisuudesta.

## Asiakkaan etu keskiössä

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ohjaavat kaikkea sijoitustoimintaamme. Uskomme, että näin voimme tarjota asiakkaillemme parempaa tuottoa sekä mahdollisuuden vaikuttaa positiivisesti yhteiseen tulevaisuuteemme. Palvelumme lähtökohtana on aina asiakkaan tavoitteisiin ja tarpeisiin perehtyminen. Näin voimme varmistaa, että asiakkaalle tarjotut tuotteet sopivat hänen riskiprofiiliinsa ja täydentävät hänen varallisuuttaan kokonaisuutena tarkastellen parhaalla mahdollisella tavalla.

Olemme aidosti aktiivinen varainhoitaja. Se tarkoittaa, että hoidamme sijoituksia ensisijaisesti sijoituskäytöksemme, emmekä vertailuindeksien mukaan. Sijoitustoiminnassa hyödynnämme omia innovatiivisia rahastojamme, suurimman omistajamme BNP Paribas -konsernin rahastovalikoimaa sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisuja. Näin asiakkaidemme käytävissä on koko sijoitusmarkkinoiden kirjo aina vaihtoehtoisista omaisuuslajeista ja suorista arvopaperisijoituksista kustannustehokkaisiin indeksisijoitustuotteisiin.

Palkkiorakenteemme eivät kannusta tarpeettomaan riskinottoon esimerkiksi osakesijoituksia ylipainottamalla. Sijoitustuotteiden ja palveluiden kehittäminen perustuu asiakkaidemme tarpeisiin ja etuihin. Seuraamme jatkuvasti asiakkaitamme saamaamme palautetta ja sijoitustemme menestystä. Tavoitteenamme on tarjota asiakkaillemme alan paras palvelukokemus.



## Sijoittamalla voit vaikuttaa

Osana vastuullista sijoitustoimintaa ja tuotekehitystä Elite Alfred Berg harjoittaa vaikuttavuussijoittamista, jossa pyritään taloudellisen tuoton lisäksi positiivisiin ulkoisvaikutuksiin, kuten päästövähennyksiin. Ympäristönäkökohdat ovat myös taloudellisesti tärkeitä, sillä esimerkiksi kiinteistösijoitustoiminnassa energian säästö tarkoittaa usein välitöntä taloudellista hyötyä. Lisäksi vaikuttaville sijoitustuotteille on voimakkaasti kasvavaa kysyntää niin yksityisten kuin institutionaalisten sijoittajien keskuudessa.

Keskeinen osa vaikuttavuussijoittamisen tuotevalikoimaamme on Elite Intian Aurinko -pääomarahasto, joka sijoittaa aurinkoenergiantuotantoon Intiassa. Rahaston kokonaisarvo on noin 17 miljoonaa euroa, ja sen omistamat tuotantolaitokset tuottavat vuosittain päästötöntä energiaa, joka vastaa noin 5 000 suomalaisen keskimääräistä hiilijalanjälkeä.

Olemme sijoittaneet Elite Intian Aurinko -rahastoon yhtiön omasta taseesta puoli miljoonaa euroa, mikä kompensoi laskelmamme mukaan koko henkilöstömme vuosittaisen hiilijalanjäljen. Näin haluamme osoittaa toimivamme itse sanojemme mukaisesti. Yksityissijoittajille ja -säästäjille tarjoamme esimerkiksi BNP Paribas -konsernin Climate Impact -osakerahastoa, joka tarjoaa hyvän tuotto-odotuksen ja vaikuttaa konkreettisesti globaaleihin ilmasto- ja ympäristökysymyksiin. Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka kehittävät teknologioita esimerkiksi uusiutuviin energialähteisiin, jätteiden käsittelyyn ja uudelleenkäyttöön, maatalouden tehostamiseen tai energian ja vedenkäytön vähentämiseen.

Vaikuttavuussijoittaminen kuuluu tuotekehityksemme painopistealueisiin. Ympäristömyönteisten pääomarahastojen tarjontaa laajennettiin vuonna 2021 uudella Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure -rahastolla, joka sijoittaa kestävään energiantuotantoon pääasiassa Euroopassa. Odotamme sen kasvavan merkittävästi suuremmaksi kuin vuonna 2018 perustettu Elite Intian Aurinko. Helmikuun 2022 alussa Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure nostettiin korkeimpaan mahdolliseen vastuullisuusluokkaan, eli rahasto on nyt EU:n SFDR-sääntelyn mukainen kestäviä sijoituksia tekevä tummanvihreä rahoitustuote (SFDR9-luokitus).

## CASE: Miten vastuullisuus toteutuu Elite Alfred Bergin kiinteistörahastoissa?

Kiinteistöalalla on tärkeä tehtävä vastuullisuudessa alan suuren yhteiskunnallisen ja taloudellisen merkittävyyden, työvoimatarpeen, päästöjen määrän sekä energiankulutuksen takia. Uskomme, että sijoittamalla ja toimimalla vastuullisesti voimme parantaa kiinteistöjemme tuottoa, pienentää ylläpitokuluja ja kiinteistökohtaisia riskejä, parantaa vuokrausastetta sekä nostaa kiinteistöjemme arvoa.



Elite Alfred Bergin kiinteistörahastot arvioivat suorissa kiinteistösijoituksissa ennen ostopäätöksen tekemistä tai kiinteistön rakentamista energiankulutuksen määrää sekä mahdollisuuksia vähentää sitä ja näin pienentää kiinteistön aiheuttamia ympäristövaikutuksia. Arvioinnissa käytetään tarvittaessa apuna ulkopuolisia asiantuntijoita.

Arvioimme vastuullisuustoimiemme sisältöä ja toteutustapaa kriittisesti ja systemaattisesti. Monet yksityiskohdat ovat meillä jo hyvällä mallilla, mutta olemme löytäneet myös asioita, joissa voimme vielä parantaa toimintaamme. Vuoden 2021 alussa toteutimme rahastojemme ensimmäisen vuokralaistytyväisyyskyselyn, jonka yhteydessä löysimme useita konkreettisia toimenpiteitä, joilla voimme nostaa vuokralaistemme tyytyväisyyttä entisestään.

Parhaillaan meillä on meneillään suuri 1980-luvulla rakennetun toimistotalon peruskorjaushanke Espoossa. Hankkeessa on huomioitu energiatehokkuus alusta saakka ja pyrimme saamaan BREEAMin Very Good -tason sertifikaatin kiinteistölle. Espoossa meillä oli myös toinen mielenkiintoinen hanke, jossa sähkölämmitteisen 1990-luvulla rakennetun toimistotalomme ilmanvaihto- ja automaatiojärjestelmät sekä valaistus uusittiin nykyaikaisiksi ja energiatehokkaiksi. Kiinteistön sähkölasku pienenee tämän seurauksena noin 25 % vuodessa, ja saamme vähennettyä kulutusta 264 MWh vuodessa.

Turussa saimme valmiiksi hankkeen, jossa kaukolämpöön liitetty liikerakennus sai rinnalleen lämpöpumppujärjestelmän, jolla tilaa voidaan myös jäähdyttää. Hankkeen takaisinmaksuaika on arvion mukaan noin 8 vuotta. Suuri arvo on myös sillä, että vuokralaistytyväisyys nousi hankkeen seurauksena merkittävästi.

Lähiuosina tulemme toteuttamaan useita energiatehokkuushankkeita sekä sertifioimaan kiinteistöjämme. Olemme ylpeitä myös siitä, että Kuopion Portissa omistamamme kiinteistö sai vuonna 2021 LEED Gold -sertifikaatin. Kiinteistö lämpiää maalämmöllä, ja suuri osa lämpöpumppujen sähköstä tuotetaan aurinkosähköllä.

## Olennaisuusarvio ja raportin rajaukset

Elite Alfred Bergille olennaiset taloudellisen, sosiaalisen ja ympäristövastuun näkökohdat on määritelty arvioimalla niiden vaikutusta konsernin liiketoimintaan sekä konsernin mahdollisuutta vaikuttaa niiden kautta sidosryhmiinsä ja ympäristöön. Olennaisuusarviota varten EAB:n toimiva johto määritteli osittain Nasdaq ESG -raportointikehikon pohjalta vastuullisuusnäkökohdat, joita priorisoitiin syksyllä 2020 sidosryhmille osoitetulla kyselytutkimuksella. Kyselyyn saatiin yhteensä 166 vastausta, joista suurin osa tuli henkilöasiakkailta ja toiseksi eniten henkilöstöltä.

Sidosryhmien arvio vastuullisuusnäkökohtien tärkeydestä on kuvattu seuraavalla sivulla olevan olennaisuusmatriisiin (Kuvio 1) pystyakselilla. Kuvion vaaka-akseli puolestaan osoittaa EAB:n toimivan johdon arvioimia vaikutuksia, joita konsernin toiminnasta aiheutuu näiden näkökohtien kautta sidosryhmiin ja ympäristöön. Olennaisuusarvion tuloksia hyödynnetään vastuullisuusraportissa raportoitavien näkökohtien määrittämisessä sekä konsernin yritys-vastuustrategian kehittämisessä.

Olennaisuusarvion mukaan EAB:n oman toiminnan keskeisimpiä vastuullisuusnäkökohtia ovat korruption estäminen liiketoiminnassa, asiakkaan tietoturva ja yksityisyyden suoja, reilu ja onnistunut rekrytointi sekä avoin ja läpinäkyvä raportointi, jotka olivat lähes kaikkien vastaajien mielestä erittäin tärkeitä seikkoja. Myös konsernin johto arvioi voivansa vaikuttaa näiden tekijöiden kautta positiivisesti yhteiskuntaan. Useimmat vastaajat pitivät myös kaikkia henkilöstöjohtamiseen liittyviä vastuullisuusnäkökohtia tärkeinä tai erittäin tärkeinä.

Sitä vastoin Elite Alfred Bergin oman toiminnan ympäristövaikutukset, vastuullisuutta koskevat formaalit ohjeet, politiikat ja julkilausumat sekä yhtiön hyväntekeväisyys olivat useampien vastaajien mielestä vähemmän tärkeitä näkökohtia. Lisäksi konsernin vaikuttavuusmahdollisuudet niiden kautta koettiin muita keinoja vähäisemmiksi. Näin ollen tässä raportissa ei käsitellä Nasdaq ESG -indikaattoria E6 (veden käyttö), eikä yhtiössä ole toistaiseksi tunnistettu tarvetta laatia indikaattorissa E7 mainittuja ympäristöhallintoa koskevia politiikkoja. Raportti kattaa muut Nasdaq Nordic ESG -raportointiohjeen indikaattorit vähintään pääkohtatasolla.

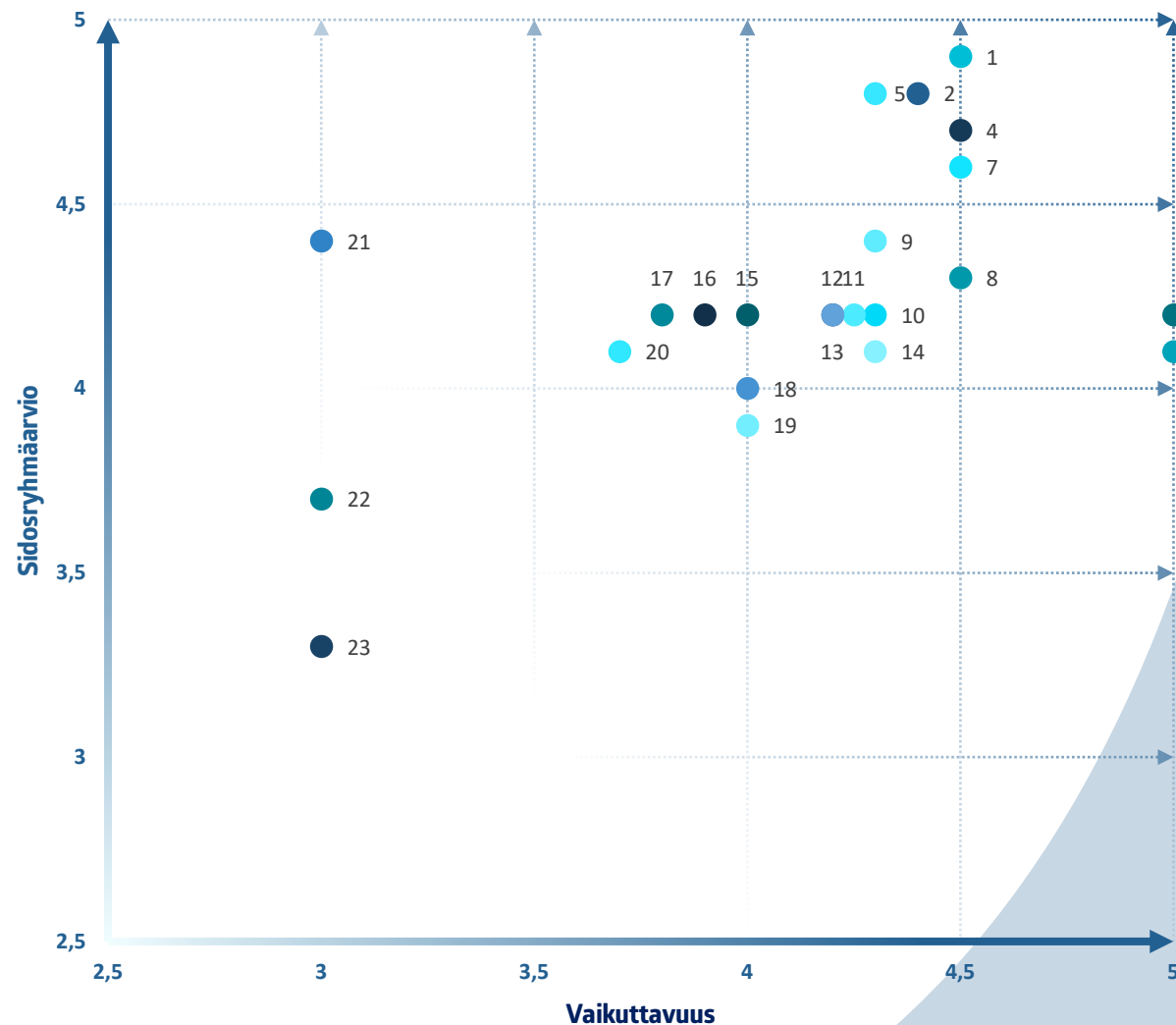
Olennaisuusarviossa korostui Elite Alfred Bergin välillinen vastuu erityisesti sijoituskohteena olevien yritysten ja vasta toissijaisesti yhteistyökumppanien ja palveluntarjoajien vastuullisuudesta. Välillisen vastuun osalta ESG-näkökohtien (ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu ja hyvä hallinto) välillä ei tunnistettu olennaisia eroja, vaan kaikkia pidettiin tärkeinä tai erittäin tärkeinä näkökohtina. Tulosten perusteella tuotekehityksessä ja sijoituspäätöksissä kannattaa ottaa huomioon ympäristövaikutusten ohella muutkin vastuullisuuden osa-alueet. Olennaisuusarvio puoltaa myös kokonaisvaltaisesti vastuullisen hankintatoimen tärkeyttä.





# Olennaisuusmatriisi

Nro	Selite
1	Korruption estäminen liiketoiminnassa
2	Asiakkaiden tietoturva ja yksityisyysensuoja
3	Reilusti ja onnistuneesti hoidettu rekrytointi
4	Avoin ja läpinäkyvä raportointi
5	Finanssialan ja muun sääntelyn noudattaminen
6	Sijaituskohteena olevien yritysten ympäristövaikutukset
7	Hyvä johtaminen
8	Henkilöstön palkitsemisen oikeudenmukaisuus
9	Avoin sisäinen viestintä
10	Henkilöstön tasa-arvo ja monimuotoisuus
11	Hallituksen monimuotoisuus ja riippumattomuus
12	Mahdollisuus oppia ja kehittyä työpaikalla
13	Sijaituskohteena olevien yritysten hyvä hallintotapa
14	Sijaituskohteena olevien yritysten sosiaalinen vastuu
15	Yhteistyökumppaneiden työntekijöiden oikeudet
16	Sijaituskohteiden työntekijöiden oikeudet
17	Yhteistyökumppaneiden hyvä hallintotapa
18	EAB:n omat vastuullisuutta koskevat ohjeet, politiikat ja julkilausumat
19	Yhteistyökumppaneiden ympäristövaikutukset
20	Yhteistyökumppaneiden sosiaalinen vastuu
21	Terveys ja turvallisuus työpaikalla
22	Oman toiminnan ympäristövaikutukset
23	Hyväntekeväisyys, sponsorointi ja lähiyhteisöjen tukeminen



## Ympäristövastuu

Elite Alfred Bergin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia, ja sen energian käyttö liittyy pääasiassa toimitilojen energian kulutukseen. Konsernin olennaisimmat ympäristövaikutukset syntyvät välillisesti sijoitustoiminnan kautta. EAB tiedostaa kuitenkin, että se voi omalla toiminnallaan edesauttaa positiivisia ympäristövaikutuksia muun muassa vähentämällä paperinkulutusta, kehittämällä digitaalisia palveluita, vähentämällä lentomat-kustamista ja energiankulutusta sekä hankkimalla vähäpäästöisempää sähköä. Tavoittemme hiilineutraaliutta vuoteen 2024 mennessä pienentämällä tai tarvittaessa kompensoimalla omasta toiminnastamme aiheutuvia päästöjä.

Elite Alfred Bergille on myös tärkeää lisätä asiakkaiden ja henkilökunnan ympäristötietoi-suutta sekä tarjota tuotteita ja palveluita, joiden avulla pystytään vähentämään haitallisia

### Ympäristövastuun tunnusluvut

	2021	2020	2019
Sähkönkulutuksen Hiilidioksidipäästöt, CO <sub>2</sub> , tonnia	10,12	11,20	15,02
Sähkönkulutuksen hiilidioksidipäästöt per henkilö	0,11	0,13	0,15
Sähkön hiilidioksidipäästöt per nettoliikvaihto, g/EUR	0,46	0,66	0,83
Sähkönkulutus per henkilö, kWh	810,99	902,46	1 086,90
Sähkönkulutus, kWh	71 773,02	79 416,73	106 516,20
Uusiutuvan energian osuus, %	38	35	35
Ydinvoiman osuus, %	32	33	33
Fossiilisten polttoaineiden osuus, %	30	32	32
Lentomatkat, CO <sub>2</sub> -päästöt, kg (arvio)	13 235,90	10 762,60	37 201,50
Paperinkulutus yhteensä, kg	607	676	878
Paperinkulutus, kg per henkilö	6,86	7,68	8,95

ympäristövaikutuksia. Kehittämällä jatkuvasti sähköisiä asiointikanaviaan ja hyödyntämällä teknologian tarjoamia mahdollisuuksia konserni tarjoaa uusia, ympäristöä entistä vähemmän kuormittavia palvelumuotoja.

Tähtäämme siihen, että toimitilamme tukevat henkilöstön hyvinvointia ja että niiden käyttöaste olisi mahdollisimman korkea. Kaikki toimistomme pyritään sijoittamaan paikkakunnittain keskeisille paikoille, jolloin ne ovat helposti asiakkaiden ja henkilökunnan saavutettavissa julkisilla liikennevälineillä. Suuremmissa yksiköissä on järjestetty peseytymistilat työmatka-liikkujille sekä virvokkeita ja terveellisiä välipaloja. Pyrimme keventämään hiilijalanjälkeämme niin ikään lisäämällä digitaalisten neuvottelujen käyttöä matkustamisen minimoimiseksi sekä vähentämällä paperin käyttöä sähköisten ratkaisujen avulla.

EAB:n toimitilat ovat modernit ja niissä hyödynnetään energiatehokkuutta edistäviä teknologisia ratkaisuja. Toimipisteet sijaitsevat vuokratuissa toimitiloissa, joissa lämmön- ja vedenkulutus sekä ilmastointi (kaukokylmä) sisältyy vuokraan eikä kaikkia kulutustietoja ole vuokrananta-jalta näiden osalta saatavilla. Marraskuusta 2021 lähtien pääkonttorin kiinteistö Kluuvikatu 3 on alkanut hankkia päästöttömän sähkön lisäksi myös päästötöntä lämpöenergiaa. Tämä päästötön kaukolämpö on Helen Oy:n tuottamaa kiertolämpöä, joka on 100-prosenttisesti kierrätettyä, päästötöntä ja CO<sub>2</sub>-neutraalia hukkalämpöä.

EAB huolehtii omissa toimitiloissaan syntyvän toimistojätteen lajittelusta ja kierrätyk-sestä. Jätteen määrän vähentämiseen ja lajitteluun kiinnitetään erityistä huomiota.

Hankinnoissa pyritään ottamaan huomioon toimittajan vastuullisuus, ympä-ristövastuu mukaan lukien. EAB-konsernissa ei ole erillistä ympäristö- tai ilmastomuutospolitiikkaa, mutta tema näkyy vahvasti kaikkien omaisuus-lajiemme sijoituspäätöksentekoprosesseissa ja erityisesti puhtaan energian rahastoalikoiman tuotekehityksessä. Tässä yhteydessä myös hallitus ja toimiva johto arvioivat osaltaan ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia ja saavat siihen liittyvää asiantuntijatietoa.

## CASE: Elite Alfred Berg tukee tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamista

Elite Alfred Berg on mukana CDP:n ilmastokampanjassa, jossa rahoitusalan yritykset vetoavat maailman vaikutusvaltaisimpiin yhtiöihin, jotta ne asettaisivat päästövähennystavoitteensa Pariisin ilmastositoumuksen 1,5 asteen tavoitteen mukaiseksi. Pyynnön on allekirjoittanut 220 rahoitusalan yritystä, joiden hallinnoimat varat ylittävät Yhdysvaltojen, Kiinan tai koko EU:n bruttokansantuotteen.

Kampanjassa pyritään vaikuttamaan 1 600 yritykseen, jotta ne asettaisivat päästövähennystavoitteensa Science Based Targets -aloitteen (SBT) mukaisiksi, jolloin ne ovat toimialan standardien mukaisia ja riippumattomasti varmennettavissa. Jotta yhtiöiden tavoitteet voidaan hyväksyä, niiden on oltava linjassa 1,5 asteen tavoitteen kanssa heinäkuusta 2022 alkaen.

”Elite Alfred Berg kannattaa ilmastotavoitteiden suurempaa läpinäkyvyyttä ja avoimuutta. Allekirjoittamalla Science Based Targets -aloitteen tuemme tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamista. Vaikka käymme ilmastoasioista vuoropuhelua myös suoraan tärkeimpien kohdeyhtiöidemme kanssa, vaikutusmahdollisuutemme yksin ovat rajalliset. Siksi uskomme, että SBT:n tapaiset sijoittajien yhteiset aloitteet kannustavat yrityksiä paremmin tarkentamaan päästötavoitteitaan ja toimimaan ympäristön kannalta parhaalla tavalla”, Elite Alfred Bergin sijoitusjohtaja Toni Iivonen kommentoi aloitteeseen osallistumista.

Science Based Targets -kampanjaa koordinoi voittoa tavoittelematon ympäristöraportointijärjestelmää ylläpitävä järjestö CDP. CDP lähetti kirjeen Elite Alfred Bergin ja muiden osallistujien puolesta yli 1 600 yritykselle ympäri maailmaa, joiden joukossa olivat muun muassa Kiinan suurin sementinvalmistaja Anhui Conch Cement, Hyundai Motor Company, Duke Energy, Associated British Foods, Nippon Steel, Tata Steel, Lufthansa ja Samsung sekä Suomesta Metso ja Valmet.

Kampanjan kohteena olevien yritysten markkina-arvo ylittää 41 000 miljardia Yhdysvaltojen dollaria, ja ne muodostavat 36 prosenttia maailman osakemarkkinoita kuvaavasta MSCI World -osakeindeksistä. Näiden yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kokonaispäästöt ovat 11,9 gigatonnia.

Science Based Targets -aloitteeseen on liittynyt maailmanlaajuisesti jo yli 1 775 yritystä, joista yli 550:llä on hyväksytyt 1,5 asteen mukaiset tavoitteet. Tyypillinen jäsenyritys on vähentänyt päästöjään 6,4 prosenttia vuodessa, mikä on selvästi yli 4,2 prosentin lineaarisen vähennystason, joka vaaditaan Pariisin ilmastositoumuksen tavoitteen saavuttamiseksi. Science Based Targets -kampanjalla on ollut suuri vaikutus: kuluneen vuoden aikana aloitteeseen on liittynyt jo 154 yritystä, joiden päästöt vastaavat Saksan vuotuisia kokonaispäästöjä.



# Sosiaalinen vastuu

## Elite Alfred Berg työnantajana

Elite Alfred Bergin visiona on nousta vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi ja Pohjoismaiden arvostetuimmaksi varainhoidon asiantuntijaksi. Tavoitteen saavuttaminen vaatii strategisesti onnistuneiden päätösten ja erinomaisten tuotteiden ja palveluiden lisäksi omistautunutta henkilöstöä, joka on ylpeä omasta tekemisestään, vaalii yrityksen arvoja ja kulttuuria sekä arvostaa yhteisiä toimintatapoja. Seuraamme henkilöstömme mielipiteitä ja pyrimme parantamaan tuloksiamme jatkuvasti. Kevään aikana työstettiin tiimeittäin marraskuussa 2020 toteutetun henkilöstökyselyn tuloksia ja kehityskohteita. Mahdollisuudet vaikuttaa oman työn kehittämiseen sekä tiedonkulku tiimien välillä vaativat selvästi vielä huomiota ja näitä

on viety eteenpäin. Jatkona tähän toteutimme keväällä 2021 yhdessä Elite Palkitsemispalveluiden asiantuntijoiden kanssa palkitsemisselvityksen koko henkilöstölle. Seuraava laajempi henkilöstökysely, jossa omistautuneisuuden kehitystä seurataan, on tarkoitus toteuttaa syksyllä 2022. Seuraamme henkilöstötyytyväisyyden kehittymistä neljännesvuosittaisilla pulssikyselyillä. 2021 lopulla aloitettuja tiimitasoisia arvokeskusteluja on tarkoitus jatkaa 2022-tarkoitus on fasilitoidun keskustelun kautta tunnistaa mitkä tekijät edistävät ja mitkä estävät EAB:n arvojen toteutumista arjen eri tilanteissa. Keskusteluista tunnistettuja toimenpiteitä edistetään vastuuhenkilöiden voimin.

## Elite Alfred Bergin arvot - miten toimimme

### Vastuullinen

Olemme aina rehellisiä toimissamme ja otamme huomioon toimiemme vaikutukset yhteiskunnalle, yrityksille, yhteisöille, yksilöille ja ympäristölle. Näytämme teoillamme, että välitämme.

### Omistautunut

Olemme ylpeitä siitä, mitä teemme ja mitä toimintamme saa aikaan. Se näkyy jatkuvana haluna kehittyä, mikä parantaa asiakkaidemme menestymisen mahdollisuuksia.

### Yhteistyöhaluinen

Edistämme yhdessä tekemisen kulttuuria niin asiakkaiden, kollegoiden kuin muidenkin sidosryhmien kanssa. Olemalla lähellä ja kuuntelemalla sidosryhmiämme pystymme luomaan heille ainutlaatuisia lisäarvoja.

### Avoim

Kehittyminen edellyttää avoimuutta. Maailma muuttuu nopeasti ja meidän pitää pystyä reagoimaan uusiin olosuhteisiin. Viestimällä avoimesti ja toimimalla ennakkoluulottomasti voimme rakentaa paremman tulevaisuuden.



Tuemme henkilöstömme hyvinvointia lakisääteistä laajemman terveydenhuollon ja erilaisten liikuntatukien avulla. Henkilöstömme voi käyttää yhden tunnin palkallista työaikaa viikoittain kuntoiluun työkaverinsa kanssa. Lisäksi olemme järjestäneet päivittäisten taukojumppien lisäksi viikoittain kuntopiirejä, kehonhuoltoja ja yhteislenkkejä. Nämä toiminnot on toteutettu koronapandemian aikana Teamsin välityksellä. Konsernissa on vuonna 2019 perustettu työhyvinvointitiimi sekä hyvinvointivalmentaja, joka laatii yksilölliset työhyvinvointia tukevat ohjelmat henkilöstöllemme heidän toiveidensa mukaisesti. Tukea on tarjolla muun muassa ergonomiaan, ruokavalion laatimiseen, fyysiseen harjoitteluun ja henkiseen jaksamiseen. Hyvä johtaminen on parasta työhyvinvointia, ja siksi Elite Alfred Berg näkee tärkeänä johtamisen tason nostamisen. Henkilöstö on hyödyntänyt erilaisia tukimuotoja erityisesti vuoden 2021 aikana, jolloin koronapandemian takia tehtiin paljon etätöitä.

Kannustamme koko henkilöstöämme osallistumaan yrityksemme ja toimintatapojemme kehittämiseen muun muassa tiimityöskentelyn, intranetin palautekanavien ja kyselyjen avulla. Tarjoamme henkilöstöllemme kilpailukykyisen palkitsemisen ja edut, joilla haluamme varmistaa, että henkilöstön motivaatio ja sitoutuneisuus sekä EAB:n työnantajakuva säilyvät yrityksen toimintaa edistävällä tasolla. On tärkeää varautua kasvavaan kilpailuun osaavasta henkilöstöstä pitämällä yllä positiivista työnantajakuva. Tyytyväinen ja omistautunut henkilöstö on edellytys hyvälle tulokselle – ja on samalla parasta mainosta yritykselle. Ensimmäinen osittain anonyymi rekrytointi toteutettiin kumppanin kanssa kesällä 2021 ja vuoden 2022 tavoitteena onkin ulottaa anonyymi rekrytointi kaikkiin avautuviin tehtäviin. Tavoitteenamme on kohdentaa huomio ammatilliseen osaamiseen sekä työkokemukseen ja edistää monimuotoisuuden toteutumisesta rekrytoinnissa. Myös uusien työntekijöiden onboarding-prosessiin on kiinnitetty entuudestaan huomiota, jotta uudet kollegat saisivat hyvä alun uudella urallaan.

Konsernissa on ollut vuodesta 2017 lähtien käytössä henkilöstörahasa, johon henkilöstön tulospalkkiot ohjataan joko kokonaan tai osittain ja jonka kautta työntekijät pääsevät hyötymään yrityksen menestyksestä. Palkkiorahasto mahdollistaa henkilöstölle pitkäaikaiseen säästämiseen ammattimaisen sijoitustoiminnan turvin. Palkkiorahasto on avoin, läpinäkyvä ja reilu ratkaisu, jossa tähdätään pitkän aikavälin hyötyihin. Vuonna 2018 EAB Group Oyj järjesti henkilöstöannin, jonka myötä merkittävä osa henkilöstöstämme on myös emoyhtiön osakkeenomistajia. Koko henkilöstö ja erityisesti asiakastyössä toimivat asiantuntijat osallistuvat sisäisiin koulutuksiin säännöllisesti- jatkuvaa oppimista tuetaan viikoittaisten tietoisuuksien avulla, joiden osallistumisprosentti on ollut erittäin korkealla tasolla läpi vuoden. Jatkuvalla koulutuksella pyritään lisäämään tiedonkulkua eri tiimien välillä, kasvattamaan yleistä osaamista muun muassa sijoituspalveluissa ja niitä koskevassa sääntelyssä sekä varmistamaan osaamisen jatkuvuus ja osaamistason kasvattaminen organisaatiossa. Työnantajana Elite Alfred Berg panostaa erityisesti siihen, että henkilöstöllä on hyvät puitteet oman osaamistasonsa nostamiseen, alansa ammattilaisiksi kehittymiseen sekä ihmisinä ja johtajina kasvamiseen omien resurssiensa ja motivaationsa mukaan.

## Toimitusjohtajan palkka ja sukupuolten välinen palkkatasa-arvo (S1, S2)

### Sosiaalisen vastuun tunnusluvut (S1, S2, S3, S4, S5, S7)

	2021	2020	2019
Toimitusjohtajan palkan suhde mediaaniansioon vuoden aikana (S1)	3,6	4,6	4,1
Naisten ja miesten palkan suhde vuoden aikana (S2)	esimiehet 1,0 muut/tukityöntekijät ja asiantuntijat 1,0	esimiehet 1,4 muut/tukityöntekijät ja asiantuntijat 1,0	esimiehet 2,0 muut/tukityöntekijät 1,2
Henkilöstön lähtövaihtuvuus vuoden aikana, % (S3)	16,0	14,0	26,0
Työsuhteessa yhteensä vuoden lopussa, henkilöä	89	88	87
Työsuhteet sukupuolen mukaan vuoden lopussa (S4)			
Naisia	35	33	35
Miehiä	54	55	52
Henkilöstömäärä kokopäiväresursseina vuoden lopussa, henkilöä (S5)	92	91	90
Toistaiseksi voimassa olevassa työsuhteessa vuoden lopussa, henkilöä	81	79	79
Määräaikaisessa työsuhteessa vuoden lopussa, henkilöä	8	9	8
Määräaikaisten työntekijöiden osuus vuoden lopussa, %	8,99%	10,23	9,20
Kokopäiväiset yhteensä vuoden lopussa, henkilöä	82	83	81
Osa-aikaiset yhteensä vuoden lopussa, henkilöä	7	5	6
Rekisteröidyt työtapaturmat (S7) vuoden aikana, kpl	3	2	0
Sairaspoissaolot vuoden aikana, päivää/henkilö	0,8	5,3	2,6

## Tasa-arvo ja yhdenvertaisuus (S6)

Tasa-arvo, oikeudenmukaisuus, syrjimättömyys sekä yhdenvertaisuus ovat Elite Alfred Bergillä tärkeitä periaatteita. EAB:ssä on laadittu tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma, johon on kirjattu toimenpiteet tasa-arvon ja yhdenvertaisuuden edistämiseksi sekä sovittu niiden seurannasta. Suunnitelma arvioidaan ja päivitetään säännöllisesti, ja se kattaa kaikki konserniin kuuluvat yhtiöt.

### Työturvallisuuden ja -terveyden toimintaohjelma (S8)

EAB:ssä on laadittu työturvallisuuden ja -terveyden edistämiseksi ja työntekijöiden työkyvyn ylläpitämiseksi toimintaohjelma, joka kattaa työpaikan työolojen kehittämistarpeet sekä työympäristöön liittyvien tekijöiden vaikutukset ja kehittämistarpeet. Ohjelma on EAB:n työntekijöiden saatavissa intranetissä. Lisäksi EAB:ssa työskentelee työntekijöiden hyvinvointiin keskittynyt terveydenhuollon ammattilainen, joka tukee työntekijöitä niin henkisen kuin fyysisen hyvinvoinnin ylläpidossa ja kehittämisessä.

### Ihmisoikeusrikkomuksiin ja lapsityövoimaan liittyvät toimintaperiaatteet (S9 ja S10)

EAB on sitoutunut vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ohella ILO:n työelämän peruseriaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin monikansallisille yrityksille, jotka kattavat myös ihmisoikeudet ja myös lapsityövoiman torjunnan. Nämä ohjeet ovat EAB:n kannalta relevantteja erityisesti sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituskohteyritysten toimintaan kohdistuvassa vaikuttamisessa. EAB:ssä ei kuitenkaan ole laadittu erillisiä ihmisoikeusrikkomuksiin ja lapsityövoimaan liittyviä toimintaperiaatteita. Kaikki EAB:n työtehtävät ovat asiantuntijatehtäviä, joissa ihmisoikeusrikkomusten riski on arvioitu vähäiseksi. Toimitusketjun ihmisoikeusriskejä arvioidaan tarvittaessa tapauskohtaisesti.

## Hyvä hallintotapa

EAB Group Oyj:n hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority, EBA) ohjeisiin, Finanssivalvonnan ohjeisiin ja määräyksiin sekä Nasdaq Helsingin kulloinkin voimassa oleviin sääntöihin. EAB Group Oyj toimii EAB-konsernin emoyhtiönä. Yhtiö on rahoitusalan sekaholdingyhtiönä ja sijoituspalveluyrityksen omistusyhteisönä velvollinen noudattamaan kansallista ja eurooppalaista finanssialan sääntelyä.

Yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

EAB Group Oyj laatii vuosittain hallinnointikoodin edellyttämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) erillisenä selvityksenä, mutta se liitetään myös osaksi yhtiön vuosikertomusta. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot ovat saatavilla konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi). Yhtiön vuosikertomus, joka sisältää tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, on saatavilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/raportit-ja-esitykset).

	2021 (yhtiökokouksen jälkeen)	2020	2019
Hallituksen jäseniä yhteensä	8 (100 %)	8 (100 %)	7
Naisia (G1)	2 (25 %)	2 (25 %)	1
Miehiä	6 (75 %)	6 (75 %)	6/7
Hallituksen valiokuntien määrä ja naisten osuus niiden puheenjohtajista	2/2 (100 %)	2/2 (100 %)	2/2
Yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä (G2)	5/8	5/8	5/7
Merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia hallituksen jäseniä	4/8	4/8	5/7
Riippumattomat jäsenet	4/8	4/8	4/7

### Hallituksen monimuotoisuus (G1)

Yhtiöllä on hallituksen monimuotoisuutta koskevat ja verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/hallitus/hallituksen-monimuotoisuus](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/hallitus/hallituksen-monimuotoisuus) julkistetut periaatteet, joiden tarkoituksena on varmistaa, että johdon jäsenet muodostavat mahdollisimman monipuolisen ryhmän. Periaatteita laadittaessa on huomioitu Yhtiön liiketoiminnan laatu ja laajuus (suhteellisuusperiaate). Hallitus uudelleenarvioi periaatteiden ja toimintatapojen toimivuutta ja ajantasaisuutta vuosittain.

Hallituksen tehokkaan toiminnan kannalta on tärkeää, että se koostuu riittävän monesta ja eri ikäisestä jäsenestä ja että jäsenillä on riittävä ja monipuolinen osaaminen sekä toisiaan täydentävä kokemus. Hallituksen monimuotoisuutta on myös se, että sen jäseninä on molempia sukupuolia, mikä pyritään huomioimaan aktiivisesti hallituksen kokoonpanoa täydennettäessä.

Hallituksen jäsenten osaamisen ja kokemuksen erilaisuus tukee Yhtiön strategisten tavoitteiden toteutumista. Toimialaa koskevan asiantuntemuksen lisäksi tällaista osaamista ovat esimerkiksi:

- liiketoiminnan johtaminen
- strategioiden kehittäminen ja johtaminen sekä
- pääomamarkkinoiden tuntemus.

Tilikaudella 2021 EAB Group Oyj:n hallitus täytti yhtiön monimuotoisuudelle asettamat edellytykset mukaan lukien tavoitteen molempien sukupuolten edustuksesta hallituksessa. EAB Group Oyj:n hallitukseen kuuluivat tilikaudella 2021 varsinaisesta yhtiökokouksesta 25.3.2021 alkaen seuraavat henkilöt: Therese Cedercreutz (pj.), Helge Arnesen, Julianna Borsos, Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen. Hallituksella on kaksi valiokuntaa, tarkastus- ja palkitsemisvaliokunta. Hallituksen puheenjohtaja Therese Cedercreutz toimi myös molempien valiokuntien puheenjohtajana.

## Hallituksen riippumattomuus (G2)

Yhtiön toimitusjohtaja ei voi konsernin hallinnon järjestämistä koskevien periaatteiden mukaisesti toimia yhtiön hallituksen puheenjohtajana. Hallituksen työjärjestys, kokousten pöytäkirjat sekä muut hallituksen toimintaa koskevat dokumentit eivät ole yleisesti saatavilla. Hallituksen toiminnasta raportoidaan soveltuvin osin vuosittain hallinnointiselvityksessä.

## Palkitseminen (G3)

EAB-konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä sekä konserniin kuuluvilla EAB Rahastoyhtiö Oyj:llä ja EAB Varainhoito Oyj:llä on yhtiöiden hallitusten hyväksymät palkitsemisjärjestelmiä koskevat periaatteet, jotka ohjaavat johdon ja työntekijöiden palkitsemista. Palkitsemista koskevat periaatteet soveltuvat lähtökohtaisesti koko EAB-konsernin henkilökuntaan.

Edellä mainitun lisäksi EAB Group Oyj:llä on yhtiökokouksen hyväksymä toimielinten palkitsemispolitiikka. Hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle vuoden 2021 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet esitetään palkitsemisraportissa. Palkitsemispolitiikka, palkitsemisraportti sekä johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen](http://www.eabgroup.fi/sijoita-meihin/hallinnointi/palkitseminen).

Yhtiöt noudattavat palkitsemisessaan sijoituspalvelulain, sijoitusrahastolain ja lain vaihtoehtorahastojenhoitajista palkitsemista koskevia säännöksiä, asiaan kuuluvia valtiovarainministeriön asetuksia, suoraan velvoittavia EU:n palkitsemiseen liittyvää sääntelyä, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita palkitsemisesta, Finanssivalvonnan voimassa olevia tulkintoja ja määräyksiä palkitsemisesta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia.

Henkilöstön palkitseminen perustuu kokonaispalkitsemiseen, joka koostuu kiinteästä ja muuttuvasta palkitsemisen osasta sekä muista henkilöstöeduista. Palkitsemisen tavoitteena on tukea konsernin strategisten tavoitteiden toteutumista, kasvua ja taloudellista menestymistä pitkällä aikavälillä ja sitouttaa henkilöstö toimimaan konsernin tavoitteiden mukaisesti. Palkitsemisjärjestelmät on pyritty toteuttamaan siten, että ne ovat sopusuhteissa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja edistävät sitä.

EAB-konsernissa on käytössä neljä palkitsemisjärjestelmää. Pääsääntöisesti henkilöstö kuuluu jonkin tulokseen perustuvan palkitsemisjärjestelmän piiriin.

## Yleinen tulospalkkiojärjestelmä

EAB-konsernissa on 1.1.2017 lähtien ollut käytössä yleinen tulospalkkiojärjestelmä, joka koskee sitä osaa henkilöstöstä, joka ei ole muun henkilökohtaisen palkitsemisohjelman piirissä. Palkitseminen perustuu sekä koko konsernin tulokseen että oman tulosyksikön ja henkilökohtaisen suoriutumisen arviointiin. Tulospalkkiona maksetaan maksimissaan 5 % konsernin tuloksesta ennen veroja 6 kuukauden kuluessa yhtiön tilikauden päättymisestä.

## Henkilökohtainen palkitsemisjärjestelmä

Henkilökohtaisia, yleisen tulospalkkiojärjestelmän ulkopuolella olevia järjestelyjä on pienellä osalla henkilöstöstä. Osa näistä malleista on konsernin tulokseen sidottuja, osa hoidetun rahan tuoton kehitykseen sidottuja ja osa henkilön kuukausipalkkaan sidottuja. Suoriutumista arvioidessa pisteytetään sekä henkilökohtainen että tiimin suoriutuminen, sovitun painotuksen mukaisesti.

## Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

EAB-konsernissa otettiin käyttöön vuonna 2020 osakepohjainen kannustinjärjestelmä konsernin avainhenkilöille. Järjestelmän kohderyhmään ansaintajaksolla 2020–2022 kuuluu noin 10 avainhenkilöä, mukaan lukien yhtiön johtoryhmän jäsenet. Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme kahden vuoden mittaista ansaintajaksoa, 1.8.2020–31.7.2022, 1.8.2021–31.7.2023 ja 1.8.2022–31.7.2024. Hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020–2022 perustuu EAB Group Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon. Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020–2022 maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen noin kolmen vuoden kuluessa neljässä erässä. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Avainhenkilön on omistettava järjestelmän perusteella hänelle maksetut nettomääräiset osakkeet, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin avainhenkilön työ- tai toimisuhte konserniin kuuluvassa yhtiössä jatkuu.



### Tuottosidonnaisiin palkkioihin perustuva palkitseminen

EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien pääomarahastojen salkunhoitajille voidaan maksaa tuottosidonnaisia palkkioita joko suoraan tai tiimirakenteen kautta. Hallitus vahvistaa salkunhoitajille maksettavan tuottosidonnaisen palkkion jako-osuuden määrän.

### Työehtosopimusten soveltaminen (G4)

EAB noudattaa Paltan toimihenkilöitä koskevaa työehtosopimusta. Työehtosopimuksen piirissä on 43 % henkilöstöstä.

### Eettiset toimintaohjeet ja korruptionvastaisuus (G5 ja G6)

EAB ei hyväksy korruptiota tai muuta lainvastaista toimintaa. Yhtiön työntekijät ovat sitoutuneet noudattamaan hallituksen hyväksymiä periaatteita, joiden tavoitteena on taata toiminnan eettisyys ja lainmukaisuus.

Yhtiöllä on toimintaperiaatteet koskien lahjojen antamista, vastaanottamista sekä edustamista. Yhtiön henkilöstöön tai johtoon kuuluva ei saa ottaa vastaan tai antaa minkäänlaista lahjaa tai etuutta, joka on tai voi olla ristiriidassa yhtiön tai sen asiakkaiden edun kanssa tai tuottaa muutoin oikeudetonta etua lahjansaajalle, lahjanantajalle tai kolmannelle osapuolelle. Toimintaperiaatteet perustuvat konsernin sitoutumiseen rehelliseen, vastuulliseen ja läpinäkyvään toimintaan sen kaikilla liiketoimintaosa-alueilla. Konsernin tavoitteena on luoda ja ylläpitää toimintakulttuuria, jossa lahjonta ei ole missään muodossa hyväksyttävää.

EAB:n henkilökunta on velvollinen noudattamaan kaupankäyntiohjetta käydessään kaupaa rahoitusvälineillä. Ohjeen tarkoituksena on toteuttaa riittävät toimenpiteet eturistiriitojen estämiseksi ja hallitsemiseksi, sisäpiiritiedon väärinkäytön estämiseksi sekä asiakkaita tai näiden liiketoimia koskevan luottamuksellisen tiedon väärinkäytön estämiseksi. Ohje perustuu arvopaperimarkkina-, sijoitusrahasto- ja sijoituspalvelulainsäädäntöön, viranomais määräyksiin sekä Nasdaq OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeisiin ja Finanssiala Ry:n ohjeisiin.

EAB:lla on kattavat sisäiset ohjeet ja toimintatavat rahanpesun ja terrorisminrahoittamisen estämiseksi sekä asiakkaan tuntemiseksi. Periaatteissa on kuvattu toiminnan organisointi ja vastualueet sekä määritelty yksityiskohtaiset ohjeet asiakkaan tunnistamiseksi, tuntemiseksi ja jatkuvan seurannan toteuttamiseksi. Rahanpesuvastaava järjestää säännöllisesti rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen liittyvää koulutusta. Koulutukseen osallistuminen on pakollista.

Yhtiön Compliance-toiminto järjestää säännöllisesti pakollista koulutusta yhtiön sisäisistä ohjeista ja valvoo ohjeiden noudattamista. Yhtiöllä on käytössä whistle blowing -kanava sisäisistä väärinkäytöksistä ilmoittamiseksi.

Yhtiö arvioi alihankkijoidensa toiminnan eettisyyttä osana vendor management -prosessia. Supplier Code of Conduct otettiin käyttöön vuoden 2021 aikana. Sijoitustoiminnassa välitettävien rahastojen edellytetään allekirjoittaneen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

### Tietosuojakäytännöt (G7)

Elite Alfred Berg kiinnittää toiminnassaan ja henkilötietojen käsittelyssä erityistä huomiota tietosuojaan ja asiakkaiden yksityisyyden suojan säilymiseen. EAB käsittelee asiakkaiden henkilötietoja EU:n tietosuoja-asetuksen ja sijoitus- ja oheispalveluihin ja vakuutus edustukseen liittyvän lainsäädännön sekä erityislainsäädännön mukaisesti ja huolehtii yksityisyyden suojan ja salassapitovelvollisuuden toteutumisesta henkilötietojen käsittelyssä. Asiakkaiden henkilötietoja käytetään muun muassa asiakassuhteiden hoitamiseen, asiakkaiden antamien toimeksiantojen toteuttamiseen, tuotteiden ja palveluiden tarjoamiseen ja markkinointiin sekä riskienhallintaan ja liiketoiminnan kehittämiseen. Asiakkaiden ja muiden sidosryhmien henkilötietojen käsittelyä EAB:lla on kuvattu tarkemmin konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/henkilotietojen-kaytto-elite-alfred-bergilla](http://www.eabgroup.fi/henkilotietojen-kaytto-elite-alfred-bergilla).

EAB:llä on hallituksen hyväksymä sisäinen tietoturva- ja tietosuojapolitiikka, jota jokaisen konsernin työntekijän ja sidonnaisasiamiehen sekä tietojärjestelmien käyttäjän on noudatettava. EAB:n tietosuojakäytännöt on kuvattu konsernin verkkosivuilla osoitteessa [www.eabgroup.fi/henkilotietojen-kaytto-elite-alfred-bergilla](http://www.eabgroup.fi/henkilotietojen-kaytto-elite-alfred-bergilla).

### Vastuullisuusraportointi ja ESG-tiedonantokäytännöt (G8 ja G9)

EAB:n yritys vastuun tiedot on esitetty soveltuvin osin tässä raportissa Nasdaq Nordic ESG 2.0 raportointiohjeen mukaisesti. Lisäksi EAB raportoi vastuullisuuden toteutumisesta sijoitustoiminnassaan YK:n vastuullisen sijoittamisen organisaatiolle (PRI) vuosittain. EAB ei sisällyttänyt säännöllisesti erityisiä vastuullisuustietoja taloudelliseen raportointiinsa tilikaudella 2021 tai raportoinut muiden vastuullisuustietojen muiden tässä mainitsemattomien raportointikehikkojen mukaisesti.



### Raportin ulkopuolinen varmennus (G10)

Tätä raporttia ei ole varmennettu ulkopuolisen tahon toimesta. Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on tarkastanut EAB Group Oyj:n tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. EAB Group Oyj:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat vuosikertomuksen muusta informaatiosta. Tämä raportti sisältyy yhtiön vuosikertomukseen ja sitä käsitellään tilintarkastuskertomuksen mukaisena muuna informaationa. Vaikka tilintarkastajat eivät tarkasta muuta informaatiota, ovat tilintarkastajat tilintarkastuskertomuksessaan arvioineet, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastajien hankkiman tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä.

## PÄÄKONTTORI

### HELSINKI

Kluuvikatu 3 (3. krs)  
00100 HELSINKI

## MUUT TOIMIPISTEEMME

### HÄMEENLINNA

Innopark, Vankanlähde 7  
13100 Hämeenlinna

### JOENSUU

Siltakatu 12 B  
80100 Joensuu

### JYVÄSKYLÄ

Kauppakatu 18 C  
40100 Jyväskylä

### KUOPIO

Puijonkatu 19 A  
70100 Kuopio

### LAHTI

Aleksanterinkatu 17 A  
15110 Lahti

### LAPPEENRANTA

Oksasenkatu 8 B  
53100 Lappeenranta

### OULU

Kirkkokatu 17 B  
90100 Oulu

### SEINÄJOKI

Kalevankatu 9 B  
60100 Seinäjoki

### TAMPERE

Keskustori 5 C  
33100 Tampere

### TURKU

Linnankatu 9 B  
20100 Turku

### VAASA

Vaasanpuistikko 13  
65100 Vaasa

### VANTAA

Äyritie 8 E  
01510 Vantaa

## EAB Group Oyj

Kluuvikatu 3 (3. krs), 00100 Helsinki, Suomi

**PUHELIN** +358 201 558 610

**WWW** eabgroup.fi

**SÄHKÖPOSTI** asiakaspalvelu@eabgroup.fi