

EAB Group Oyj Vuosikertomus 2020



Sisältö

Vuosikertomuksesta	3	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	85
Elite Alfred Berg lyhyesti	4	Palkitseminen	97
Toimitusjohtaja Daniel Pasternack	6	Hallitus	99
Vuoden 2020 tärkeimmät tapahtumat	7	Johtoryhmä	100
		Tietoa osakkeenomistajille	101
Strategia ja tavoitteet	9	Vastuullisuus	104
Kärkihankkeet	10		
Avainluvut	11		
Toimintaympäristö 2020	17		
Tilikauden tapahtumia	19		
Konsernin näkymät vuodelle 2021	20		
Henkilöstö	20		
Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana	21		
Osakkeet ja osakepääoma	21		
Yhtiökokouksen päätökset	23		
Riskienhallinta ja riskiasema	25		
Konsernin vakavaraisuuden hallinnan periaatteet	27		
Voitonjako	31		
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	32		
Tilinpäätös, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti, vastuullisuusraportti ja varsinainen yhtiökokous	32		
Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2020	33		
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	38		
Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	49		
Konsernin taseen liitetiedot	56		
Emoyhtiön tilinpäätös	69		
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	72		
Tilintarkastuskertomus	81		

Vuosikertomuksesta

EAB Group Oyj:n vuosikertomus 2020 sisältää hallituksen toimintakertomuksen, EAB-konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen sekä tilintarkastuskertomuksen. Taloudellinen raportointi esitetään kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

Vuosikertomuksen hallinnointiosio sisältää EAB Group Oyj:n selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2020. Selvitys on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman hallinnointikoodin 2020 mukaisesti, ja se on saatavilla suomeksi myös konsernin verkkosivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/selvitys-hallinto-ja-ohjausjarjestelmasta.

Vuosikertomuksen vastuullisuusosiossa esitellään EAB Group Oyj:n ensimmäinen vastuullisuusraportti. Raportissa kuvataan EAB-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). Vastuullisuusraportti on saatavilla suomeksi myös verkkosivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/konserni/vastuullisuus ja www.eabgroup.fi/sijoittajat/talousraportit-ja-esitykset.



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 yli 3 miljardin euron varallisuutta. Teemme salkunhoitoyhteistyötä Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin kanssa, ja yhteen laskettu pohjoismainen asiakasvarallisuutemme on 15 miljardia euroa. Suomen johtavana henkilöstörahastojen tarjoajana palvelemme myös 90 000 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.

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 7% CAGR 2015-2020

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 kustannustehokkaisiin indeksisijoitustuotteisiin.



Toimitusjohtaja Daniel Pasternack

Vuodesta 2020 jäivät sijoittajien muistiin koronaviruksen aiheuttama markkinoiden historiallisen nopea romahdus ja V:n muotoinen elpyminen. Maailma ei tälläkään kertaa loppunut, vaan voimakkaat elvytystoimet palauttivat luottamuksen ja digitaalinen loikka nosti yritykset jaloilleen uudenaiseen toimintaympäristöön.

Myös EAB sopeutti toimintaansa lisääntyneen epävarmuuden takia sekä torjuakseen henkilöstöön ja asiakkaisiin kohdistuvaa terveysuhkaa. Toiminnan tehostamisen myötä saavutimme merkittävät, noin miljoonan euron, vuotuiset säästöt, ja uskomme saavutetun tason säilyvän hyvän aikaa. Koronarajoitukset jarruttavat edelleen uusasiakashankintaa jonkin verran, mutta

nykyiset asiakkaamme ja oma organisaatiomme ovat tottuneet hyvin etätyöskentelyyn ja verkkoneuvotteluihin. Tästä osoituksena EAB:n asiakastytyytyväisyys koheni vuonna 2020 sekä yksityisasiakkaiden keskuudessa NPS-luvulla mitattuna että instituutioasiakaspuolella, kun ylsimme SFR 2020 -laatututkimuksen haastajasarjassa ensimmäistä kertaa palkintokorokkeelle.

Perinteisten sijoitusrahastojemme eli niin sanottujen UCITS-rahastojen myynti onnistui vuonna 2020 hyvin, ja nettomerkinnät olivat vuoden aikana noin 44 miljoonaa euroa positiiviset. Samaan aikaan myös sijoitustoiminta oli hyvin onnistunut: omien sijoitusrahastojemme yhteenlaskettu nettoarvonkehitys oli yli 20 % eli reilut 100 miljoonaa

euroa. Hyvän sijoitusmenestyksen myötä kaksi EAB:n sijoitusrahastoa nousi vuoden aikana korkeimpaan eli viiden Morningstar-tähden luokkaan. Lisäksi saavutimme YK:n vastuullisen sijoittamisen vertailussa arvosanan A sekä painotetussa keskiarvossa että keskeisellä strategialla ja hallinto -osa-alueella.

Osake- ja korkosalkunhoidon yhteistyö Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin yhteispohjoismaisen sijoitusorganisaation kanssa on lähtenyt sujuvasti käyntiin. Seuraavaksi yhteistyötä tiivistetään ja kehitetään edelleen, ja muun muassa ESG-analyysi integroidaan yhä syvemmälle sijoituskäytäntöihimme. Aloitamme tänä vuonna myös rahastokohtaisen vastuullisuusindikaattorien raportoinnin ja julkaisemme vuosikertomuksen yhteydessä EAB:n ensimmäisen yritysvastuuraportin.

Myös vaihtoehtorahastopuolella vastuullisuus on aiempaa keskeisemmässä asemassa. Pian aloittavassa Kiinteistökehitysrahasto III:ssa vastuullisuus ulottuu ympäristönäkökohtien ohella esimerkiksi toimitusketjun sosiaaliseen vastuuseen ja vuokralaisvalintaan. Lähiaikoina aloittaa myös uusi kestävään energiantuotantoon sijoittava pääomarahasto, jonka rahastopääoman kerääminen on sujunut hyvin. Yksityissijoittajien ulottuville rahasto tuodaan myöhemmin tänä vuonna.

Vuoden 2020 aikana jatkoimme myös työskentelyä 3–5 vuoden strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja määrittelimme yhdessä koko organisaatiomme kanssa vuotta 2021 koskevat sisäiset tavoitteet ja painopistealueet. Tavoitteenamme on edelleen kasvattaa pääomarahastojen osuutta kaikista liiketoiminnan tuotoista ja saavuttaa taso, jossa pääomarahastot tuovat kaksi kolmasosaa liiketoiminnan tuotoista 3–5 vuoden kuluttua. Osana tätä työtä pyrimme laajentamaan vastuullista pääomasijoitustoimintaa vahvistamalla sijoitustiimiä, joka keskittyy kestäviin ympäristö- ja kiertotaloussijoituksiin.

Sijoitusmarkkinoihin liittyvät riskit ovat edelleen koholla muun muassa koronarokotteiden tehoa ja rokotusaikatauluja koskevan epävarmuuden takia. Markkinatilanne puoltaa edelleen vaihtoehtoisia sijoituskohteita, ja sijoittajien ESG-kiinnostus kasvaa odotusten mukaan edelleen. Lähtökohtamme alkavaan vuoteen on näin ollen lupaava.

Vuoden 2020 tärkeimmät tapahtumat

Vuonna 2020 koronaviruspandemia vaikutti merkittävästi niin ihmisiin, yrityksiin kuin maailman talouteen. EAB-konsernin henkilöstö siirtyi etätöihin, kasvokkain tapahtuvia tapaamisia asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa rajoitettiin ja tapahtumia peruttiin. Pandemian vaikutukset markkinoihin heijastuivat myös yhtiön taloudelliseen tilanteeseen.

03/2020

EAB-konserni kertoi 13.3.2020 panostavansa tulevaisuudessa entistä enemmän vastuullisuuteen. Konserni päivitti strategiaansa mission, vision ja liiketoiminnalliset tavoitteet. Taloudelliset tavoitteet pysyivät ennallaan.

08/2020

Yhtiö ilmoitti 7.8.2020 perustavansa osakepohjaisen kannustinjärjestelmän konsernin avainhenkilöille.

03/2020

Koronapandemian aiheuttaman markkinamuutoksen ja erityisesti osakemarkkinoiden negatiivisen kehityksen seurauksena EAB-konserni käynnisti kulusäästöohjelman, jolla tavoiteltiin vähintään 1,3 miljoonan euron lisäsäästöjä vuoden 2020 aikana. Samalla konserni luopui tulevaisuuden ennusteiden antamisesta.

08/2020

EAB-konserniin kuuluva EAB Varainhoito Oy ja norjalainen Alfred Berg Kapitalforvaltning AS sekä sen Ruotsin toimipiste allekirjoittivat 21.8.2020 yhteistyösopimuksen perustaakseen yhteisen pohjoismaisen salkunhoidon listatuille osake- ja korkosijoituksille. Yhteinen salkunhoitotiimi hallinnoi yhteensä yli 15 miljardin euron asiakasvarallisuutta.

09/2020

Yhtiökokouksessa 22.9.2020 hallituksen jäseniksi valittiin Therese Cedercreutz, Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen sekä uusina jäseninä Helge Arnesen ja Julianna Borsos. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Therese Cedercreutz.

12/2020

Elite Alfred Berg nimitti 4.12.2020 ulkopuolisista asiantuntijoista koostuvan Advisory Boardin tukemaan konsernin vastuullisuustyötä. Advisory Boardiin kuuluvat Lisa Beauvilain, Anne Larilahti, Benjamin Maury ja Elina Moisio. Lisäksi Advisory Boardin työskentelyyn osallistuvat EAB-konsernista Therese Cedercreutz, Daniel Pasternack ja Toni Iivonen.

09/2020

Mona von Weissenberg nimitettiin 8.9.2020 institutioasiakkaista vastaavaksi liiketoimintajohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Aiempi johtoryhmän jäsen Kristian Warras jatkaa konsernin palveluksessa senior advisorin roolissa.



12/2020

Joulukuun puolivälissä emoyhtiö antoi ennakkotiedon koko vuoden 2020 tuloksesta. Tehtyjen säästötoimenpiteiden ja liiketoiminnan tuottojen kasvun ansiosta heinä-joulukuun 2020 tuloksen ennakoitiin muodostuvan reilusti positiiviseksi ja koko vuoden 2020 tuloksen jonkin verran voitolliseksi.

Strategia ja tavoitteet

Vuoden 2020 aikana jatkoimme työskentelyä 3–5 vuoden strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja määrittelimme yhdessä koko organisaatiomme kanssa vuotta 2021 koskevat sisäiset tavoitteet ja painopistealueet. Tavoitteenamme on edelleen kasvattaa pääomarahastojen osuutta kaikista liiketoiminnan tuotoista ja saavuttaa taso, jossa pääomarahastot tuovat kaksi kolmasosaa liiketoiminnan tuotoista 3–5 vuoden kuluttua. Osana tätä työtä pyrimme laajentamaan vastuullista pääomasijoitustoimintaa vahvistamalla sijoitustiimiä, joka keskittyy kestäviin ympäristö- ja kiertotaloussijoituksiin.

Strategian toteuttamisen tueksi ja eri kehityshankkeiden oikean priorisoinnin varmistamiseksi yhtiössä on käytössä useita johtamismenetelmiä ja -työkaluja. Pyrimme edistämään selkeää tavoiteasetantaa niin yksilöille kuin tiimeillekin. Tuemme ja arvioimme tavoitteita ja niiden saavuttamista jatkuvasti ja pyrimme edistämään avointa keskustelu- ja palautekulttuuria. Yhtiömme voima on ihmisissä, ja uskomme, että voimme päästä kunnianhimoisiin tavoitteisiin, kun saamme ihmiset työskentelemään innostuneesti ja hyvällä asenteella omien ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

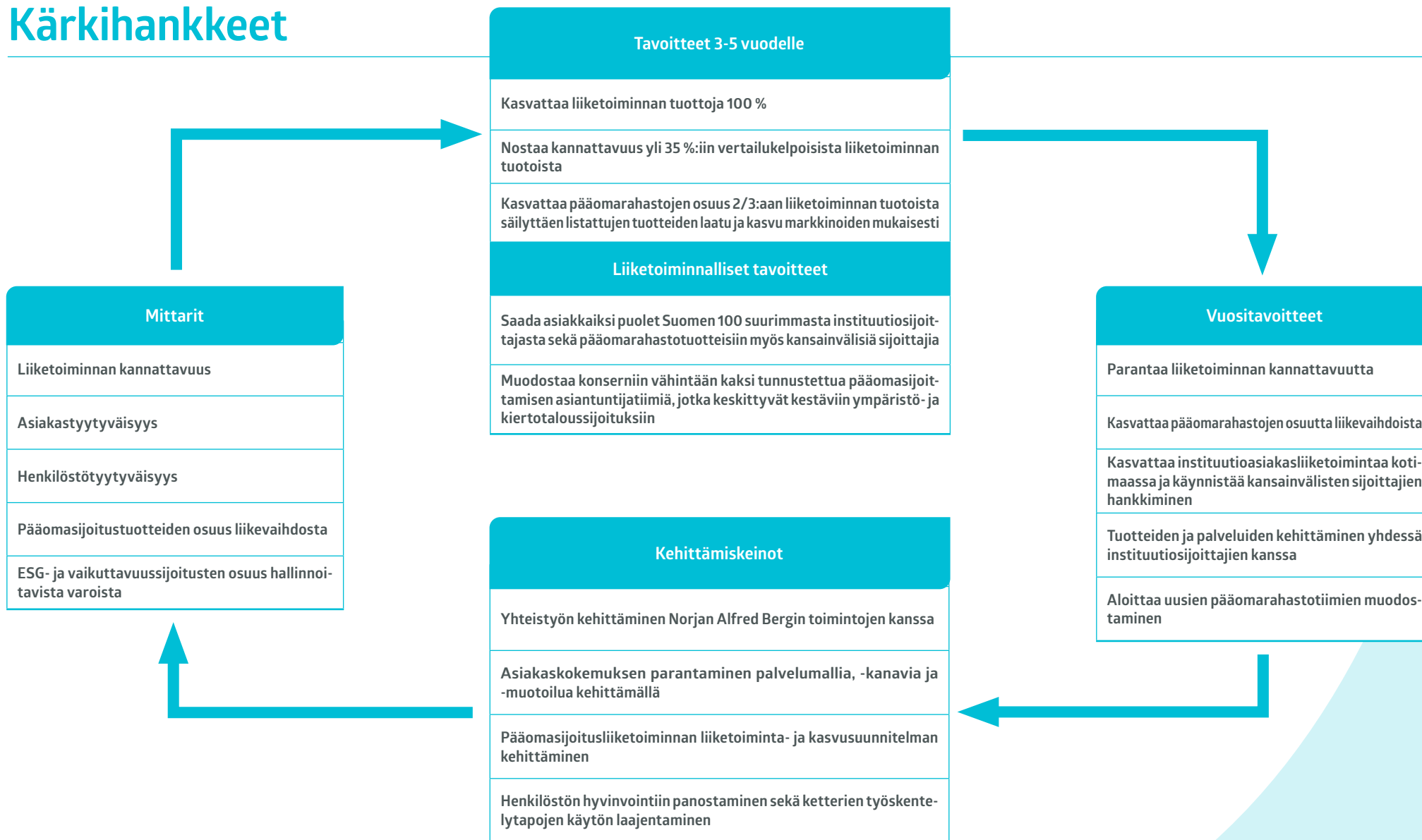


Jatkuvan tavoite seurannan ja valmentavan johtamisen lähtökohtana ovat vuosittain asetettavat vuositavoitteet, jotka johdetaan 3–5 vuoden strategisista tavoitteista. Vuositavoitteet, niiden saavuttamiseksi priorisoidut kehitysprojektit sekä näiden edistymisen seurantaan käytettävät mittarit asettaa yhtiön johtoryhmä yhteistyössä yhtiön hallituksen kanssa.

Johtoryhmä arvioi jatkuvasti priorisoitujen kehitysprojektien ajankohtaisuutta, onnistumismahdollisuutta sekä vaikutusta tavoitteiden saavuttamiseen. Arvioinnin tarkoituksena on varmistaa, että projektit keskeytetään tai korvataan tarpeeksi ajoissa, mikäli ne eivät palvele tavoitteiden saavuttamista tai jos ne muodostuvat liian kalliiksi tai mahdottomiksi toteuttaa.

Seuraavan sivun kaaviossa on esitetty vuoden 2021 tavoitteet sekä ne kehitysalueet, joilla on priorisoituja projekteja. Kaaviossa on myös esitetty, minkä tyyppisillä mittareilla kehitysprojektien tuloksia mitataan.

Kärkihankkeet



Avainluvut

EAB Group Oyj:n tilinpäätöstiedote 2020

Kauden tulos parani merkittävästi vertailuvuodesta ja oli 0,3 miljoonaa euroa tehostamisohjelman tukemana

EAB-konsernin (myöhemmin EAB tai konserni) IFRS-liiketoiminnan tuotot tilikaudella 1.1.–31.12.2020 olivat 18,7 miljoonaa euroa (18,4 miljoonaa euroa vuonna 2019) ja tilikauden tulos 0,3 miljoonaa euroa (1,5 miljoonan euron tappio vuonna 2019). Konsernin liikevoitto oli 0,6 miljoonaa euroa (-1,3 miljoonaa euroa vuonna 2019). Rahastoista saatujen palkkiotuottojen osuus liiketoiminnan tuotoista oli 12,3 miljoonaa euroa (10,6 miljoonaa euroa), sisältäen tuottosidonnaisia palkkioita 2,2 miljoonaa euroa (1,2 miljoonaa euroa). Omaisuudenhoidon ja muiden sijoituspalvelutuottojen osuus oli 4,7 miljoonaa euroa (6,2 miljoonaa euroa). Palvelutoiminnan ja muun liiketoiminnan tuotot olivat yhteensä 1,7 miljoonaa euroa (1,5 miljoonaa euroa).

Tilikauden jälkimmäisellä puoliskolla konsernin jatkuvat liiketoiminnan tuotot (ilman tuottosidonnaisia palkkioita) kasvoivat 9 % ensimmäiseen vuosipuoliskoon verrattuna, konserni saavutti tavoitellut kulusäästöt, ja sen liikevoitto kasvoi 1,4 miljoonaan euroon (0,8 miljoonan euron liiketappio ensimmäisellä vuosipuoliskolla).

Olettaen, että markkinaympäristö säilyy nykyisellään, arvioimme vuoden 2021 nettotuloksen olevan positiivinen. Yritysoistoilla tai muilla merkittävillä toimintojen muutoksilla voi olla vaikutusta yhtiön näkymiin.

Hallitus ehdottaa, että se valtuutetaan jakamaan enintään 0,05 euroa osinkoa per osake. Päättäessään mahdollisesta osingon maksamisesta hallituksen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla arvioitava yhtiön maksukykyä ja taloudellista asemaa. Lisäksi hallitus arvioi osingonjaon vaikutusta yhtiön vakavaraisuusasemaan huomioiden vuonna 2021 tulevat muutokset vakavaraisuussäätelyyn. EAB Group Oyj julkistaa hallituksen päätöksen erikseen.

Konsernin talouskehitys tammi-joulukuussa 2020 (vertailu vuoteen 2019):

- IFRS-liiketoiminnan tuotot kasvoivat 2 % noin 18,7 miljoonaan euroon (18,4 miljoonaa euroa).
- Vertailukelpoiset liiketoiminnan nettotuotot** laskivat 7 % noin 16,9 miljoonaan euroon (18,1 miljoonaa euroa).
- Liikevoitto kasvoi noin 1,9 miljoonaa euroa ollen 0,6 miljoonaa euroa (1,3 miljoonan euron tappio).
- Tilikauden tulos kasvoi noin 1,7 miljoonaa euroa ollen 0,3 miljoonaa euroa (1,5 miljoonan euron tappio).
- Konsernin konsolidointiryhmän*** raportoitu vakavaraisuus kasvoi 2,8 prosenttiyksikköä 15,6 %:iin (12,8 %).

Asiakas- ja vakuutusvarojen määrä, sisältäen sijoitussitoumukset pääomarahastoihin, kasvoi 9,3 % ja oli 3 419 miljoonaa euroa 31.12.2020 (3 127 miljoonaa euroa 31.12.2019).

Alkuvuonna 2020 koronavirus aiheutti historiallisen nopean romahduksen markkinoilla, minkä seurauksena koko vuoden vertailukelpoiset liiketoiminnan nettotuotot jäivät vuoden 2019 tasolta. Markkinan elpymisen ja EAB:n omien nopeiden sopeuttamistoimien ansiosta koko vuoden tuloksesta saatiin positiivinen. Erityisesti EAB:n loppuvuoden suoritus oli erittäin hyvä. Saimme kasvatettua konsernin jatkuvia liiketoiminnan tuottoja (liiketoiminnan tuotot ilman kertaluonteisia tuottosidonnaisia palkkioita) 9 % verrattuna ensimmäiseen vuosipuoliskoon ja palasimme vuoden 2019 toisen vuosipuoliskon tasolle (8,9 miljoonaa euroa 7-12/2020 ja 8,9 miljoonaa euroa 7-12/2019).

Käynnistetyt tehostustoimet näkyivät konkreettisina säästöinä kulupuolella, ja saavutimme ilmoittamamme tavoitteen alhaisemmasta kulutasosta vuoden jälkimmäisellä puoliskolla (yhteensä 0,8 miljoonan euron säästöt) verrattuna ensimmäisen puoliskon tasoon.

Konsernin vakavaraisuus oli 15,6 % ja pysyi siten hyvällä tasolla (7,6 prosenttiyksikköä yli sääntelyn salliman vähimmäismäärän).

Konsernin luvut lyhyesti (luvut on esitetty tarkemmin liitteessä)

Konsernin tunnusluvut	1-12/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan tuotot, miljoonaa €	18,7	18,4
Liikevoitto*, miljoonaa €	0,6	-1,3
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	3,2	-7,2
Tilikauden tulos, miljoonaa €	0,3	-1,5
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	1,4	-8,0
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	0,02	-0,09
Laaja osakekohtainen tulos, laimennettu, €	0,02	-0,09
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	1-12/2020	1-12/2019
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**, miljoonaa €	16,9	18,1
Oikaistu osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	0,02	-0,11
Oikaistu laaja osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	0,02	-0,11

*) 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 bruttopalkkioita.

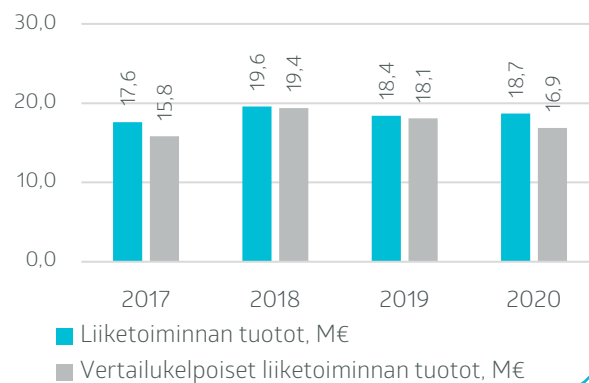
***) Konserni raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2014. Esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja lukuja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy).

****) Oikaistu osakekohtainen tulos perustuu ulkona olevaan osakemäärään. Konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä oli 31.12.2020 hallussaan 49 786 omaa osaketta (9 226 per 31.12.2019). Oikaistu osakekohtainen tulos ottaa huomioon nämä ylimääräiset osakkeet ja antaa tarkemman ja paremman kuvan emoyhtiön osakekohtaisesta tuloksesta.

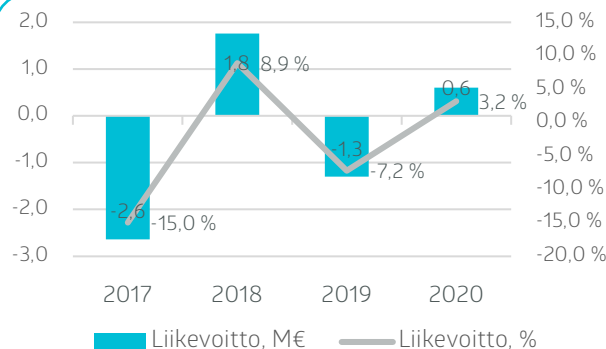
Tilikauden lopussa konsernin palveluksessa oli 88 (88) henkilöä, joista 24 (26) henkilöä oli emoyhtiön palveluksessa ja 64 (62) tytäryhtiöiden palveluksessa. Kaiken kaikkiaan konsernin palveluksessa tai sidonnaisasiamiehenä toimi tilikauden lopussa 111 henkilöä.

Taloudellinen kehitys

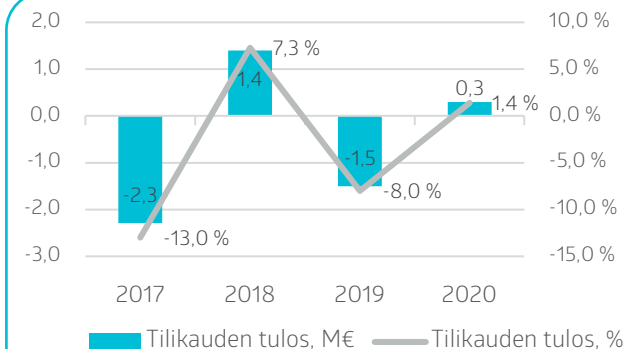
Liiketoiminnan tuotot, milj. € /
vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot, milj. €



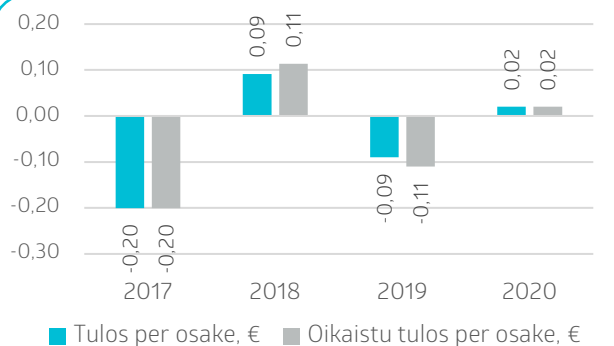
Liikevoitto, milj. € / liikevoitto, %



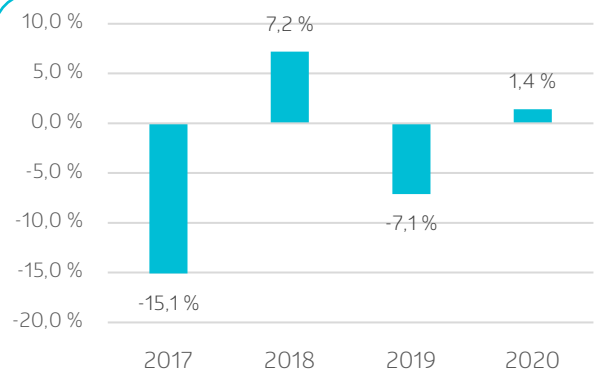
Tilikauden tulos, milj. € / tilikauden tulos, %



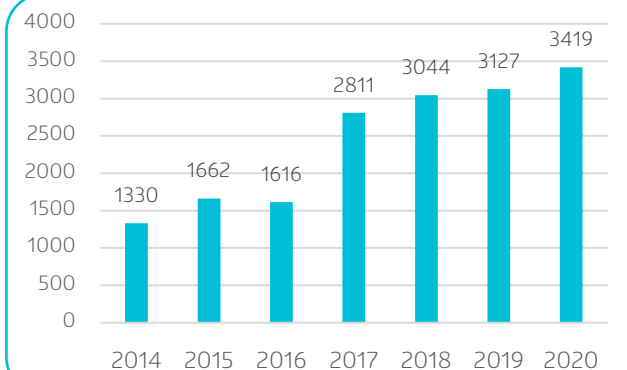
Tulos per osake, € / oikaistu tulos per osake, €



Oman pääoman tuotto, %



Hallinnoidut varat, milj. €



Tunnusluvut ja laskentakaavat

Keskeiset tunnusluvut

Milj. euroa	1-12/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan tuotot	18,7	18,4
Liikevoitto*	0,6	-1,3
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	3,2	-7,2
Tilikauden tulos	0,3	-1,5
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	1,4	-8,0
Osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	0,02	-0,09
Laaja osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	0,02	-0,09
Vaihtoehtoiset tunnusluvut		
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**	16,9	18,1
Käyttökate	3,3	1,3
Käyttökate, % vertailukelpoisista liiketoiminnan tuotoista	19,6	7,1
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	1,33	1,39
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,4	-7,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,8	-4,1
Omavaraisuusaste, %	56,0	54,4
Nettovelkaantumisaste, %	54,7	52,5
Kulu-tuottosuhde, %	98,8	109,0
Henkilöstöä ja osakkeita koskevat tiedot		
Henkilöstö tilikauden lopussa	88	88
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa (1 000 kpl)	13 843	13 843
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa oikaistu (1 000 kpl)	13 793	13 834
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	17 055	17 055
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl)	13 814	17 041

*) 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-tuottosuhde, %

$$\frac{\text{Palkkiokulut + korkokulut + hallintokulut + poistot ja arvonalentumiset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Liiketoiminnan tuotot + osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto) + Korkotuotot}} \times 100$$

Hallituksen toimintakertomus

Toimintaympäristö 2020

Sijoitusmarkkinoiden positiivinen vire sai vuoden 2020 toisen vuosipuoliskon alussa jatkoa, kun kaikki keskeiset indeksit sekä osake- että korkomarkkinoilla olivat tuntuvasa nousussa heinä- ja elokuussa. Päämarkkinoista suurinta nousua nähtiin Yhdysvalloissa, missä pääindeksit ohittivat elokuussa jo koronapandemiaa edeltävät huipputasonsa. Laskumarkkinoista toipuminen on aikaisemmissa sykleissä kestänyt keskimäärin noin kolme vuotta, mutta tällä kertaa Yhdysvalloissa toipuminen kesti vain viisi kuukautta. Positiiviseen tunnelmaan vaikuttivat tutut tekijät: valtioiden ja keskuspankkien historiallisen suuret elvytystoimet, kesän jälkeen piristynyt ja paikoin odotuksia parempi talousdata, pelättyä parempi yhtiöiden Q2-tuloskausi sekä positiivinen uutisvirta liittyen mahdollisen koronavirusrakotteen laajamittaisempaan käyttöönottoon vielä vuoden 2020 puolella.

Markkinoiden fokus oli lähes yksinomaan markkinoita tukevissa seikoissa. Markkinat sivuuttivat toistaiseksi miltei kokonaan uhkakuvat, jotka liittyivät muun muassa suurvaltasuhteiden rappeutumiseen, koronapandemian toisen aallon tulemiseen sekä kasvukuvan hyytymiseen loppuvuonna, mikäli työllisyystilanteessa ei tapahdu merkittävää paranemista, etenkin Yhdysvalloissa.

Vahvan tuottojakson jälkeen markkinat kääntyivät syys- ja lokakuussa vastaavasti selvään laskuun. Sijoittajien laskeneen riskinottohalukkuuden taustalla oli ennen kaikkea kasvava huoli loppuvuoden kasvunäkymistä. Ilmassa oli edelleen paljon kysymysmerkkejä liittyen muun muassa mahdollisiin fiskaalisiin lisäelvytyspaketteihin, pandemian leviämiseen sekä uutena teemana Yhdysvaltojen presidentinvaalin lopputulemaan sen jälkeen, kun istuva presidentti Donald Trump oli ilmoittanut sairastuneensa koronaan muutama viikko ennen presidentinvaaleja.

Marraskuussa 2020 tapahtui taas käänne parempaan, kun epävarmuus keskeisten teemojen ja huolien osalta selvästi pienentyi. Marraskuusta muodostuikin tuottomielessä yksi kaikkien



aikojen parhaimmista kuukausista, kun maailman osakemarkkinoita kuvaava MSCI World -indeksi nousi euromääräisesti 9,4 %. Voimakkaasti kohonneen markkinatunnelman taustalla olivat muun muassa kasvanut rokoteoptimismi Pfizerin ja Modernan rohkaisevien kliinisten tutkimustulosten jälkeen sekä presidentinvaalien ratkeaminen Yhdysvalloissa. Positiivinen markkinatunnelma sai jatkoa vuoden viimeisellä kuukaudella, minkä seurauksena globaalit osakemarkkinat nousivat euromääräisesti 2,3 %. Näin ollen koko vuoden tuotoksi muodostui

6,7 %. Tätä voidaan pitää melkoisena suorituksena, ottaen huomioon pandemian aiheuttama tuho globaaliin kasvuun ja yhtiöiden toimintaympäristöön sekä markkinatunnelma pandemian kiihtymisvaiheessa keväällä. Ilman keskuspankkien ja valtioiden ennennäkemätöntä stimulusta raha- ja finanssipolitiikan keinoin näin positiivinen kehitys ei olisi ollut mahdollista.

Pandemian saralla tilanne oli vuoden lopussa edelleen haastava ja käynnissä oli taistelu aikaa vastaan, sillä alkaneet joukkorokotukset etenivät monien mielestä tuskastuttavan hitaasti. Globaalisti vuoden vaihteeseen mennessä oli annettu vasta 14,6 miljoonaa pistosta, joten koronaviruksen taltuttaminen oli vielä alkutekijöissä. Sijoitusmarkkinoiden kannalta massarokotusten hitaus voi muodostua ongelmaksi, jos paluu normaalimpaan tilanteeseen venyy ennakoitua pidemmäksi. Sijoittajien odotukset nopeasta talous- ja tuloskasvun elpymisestä ovat suhteellisen kovat, joten isoihin pettymyksiin ei ole varaa. Tämä oli mielestämme yksi sijoitusmarkkinoiden suurimmista riskitekijöistä vuoden vaihteessa muuten kohtalaisen positiivisessa markkinaympäristössä. Vuodesta 2021 on siis tulossa mielenkiintoinen sijoitusvuosi.

Pois lukien koronaviruspandemian vaikutukset, yhtiön toimintaympäristö säilyi pääosin ennallaan tilikauden 2020 aikana. Myös sääntelyn näkökulmasta toimintaympäristö pysyi konsernin kannalta vakaana. Vuoden aikana tulleilla sääntelymuutoksilla ei ole merkittäviä taloudellisia vaikutuksia yhtiöön.

Koronapandemian seurauksena työmarkkinaosapuolet sopivat tilapäisistä muutoksista yhteistoimintalain määräaikoihin sekä ansiosidonnaisen työttömyysturvan karenssiaikoihin. Yhtiö aloitti maaliskuussa merkittävän säästöohjelman toteuttamisen koronapandemian aiheuttaman markkinahäiriön vaikutusten pienentämiseksi. Tehdyt tilapäiset muutokset mahdollistivat säästötoimenpiteiden toteuttamisen nopeassa aikataulussa ja vaikuttivat siten positiivisesti yhtiön mahdollisuuksiin toteuttaa säästöohjelmaa.

Osana säästöohjelmaa myös kehitysinvestointeja lykättiin yhtiön maksukyvyn varmistamiseksi. Konserniin kuuluvat kaksi yhtiötä hakivat vuoden aikana kehityshankkeihinsa liiketoiminnan kehitystukea Business Finlandin koronaepidemian aikana annettavasta häiriötilanteen kehitysrahoituksesta. Molemmille projekteille myönnettiin haettu avustus, ja projekteista toinen on toteutunut ja toinen toteutus on edistynyt suunnitellusti. Kehitysavustus mahdollisti tiettyjen kehityshankkeiden edistämisen tehdyistä säästötoimenpiteistä huolimatta.

Vakuutussidonnaisten sijoitusten verokohtelua muutettiin maaliskuussa 2019 uudella lainsäädännöllä, joka tuli voimaan vuoden 2020 alusta. Lainsäädäntö harmonisoi vakuutussidonnaisten sijoitustuotteiden verokohtelun vastaamaan esimerkiksi sijoitusrahastojen verokohtelua. Muutoksella arvioidaan olevan negatiivinen vaikutus vakuutussidonnaisten sijoitustuotteiden houkuttelevuuteen asiakkaille. Vuoden 2020 aikana sijoitusvakuutusten myynti ei kuitenkaan poikennut merkittävästi johdon ennusteista huomioiden koronapandemian vaikutukset.

Vuoden 2021 aikana tultaneen implementoimaan kaksi Eurooppa-tason sääntelykokonaisuutta, jotka vaikuttavat yhtiön toimintaympäristöön jatkossa. Uusi sijoituspalveluyhtiötä koskeva vakavaraisuussääntely tulee voimaan kesällä 2021, ja sen myötä sijoituspalvelukonsernien vakavaraisuusvaatimukset uudistuvat. Yhtiön nykyisen arvion mukaan uudistuksella voi olla taloudellista vaikutusta yhtiöön. Vaikutuksen määrä tarkentuu sääntelyn yksityiskohtien varmistuessa. Lisäksi vuoden 2021 aikana tulee sovellettavaksi ensimmäiset osiot sijoitustuotteiden vastuullisuutta koskevasta eurooppalaisesta sääntelykokonaisuudesta. Sääntely tulee velvoittamaan jatkossa muun muassa aiempaa laajempaan tiedonantoon sijoitustoiminnan ja -tuotteiden vastuullisuuskysymyksissä. Uusi sääntely ei aiheuta merkittäviä lisäkustannuksia tai investointitarpeita yhtiölle, ja se tukee nykyisen käsityksen mukaan yhtiön valitsemaa strategiaa, jossa vastuullisuus on keskiössä.

Tilikauden tapahtumia

Katsauskaudella koronaviruspandemia vaikutti merkittävästi niin ihmisiin, yrityksiin kuin maailman talouteen. EAB-konsernin henkilöstö siirtyi etätöihin, kasvokkain tapahtuvia tapaamisia asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa rajoitettiin ja tapahtumia peruttiin. Pandemian vaikutukset markkinoihin heijastuivat myös yhtiön taloudelliseen tilanteeseen.

Maaliskuussa EAB Group Oyj julkaisi vuosikertomuksen, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ja palkitsemisraportin vuodelta 2019 sekä palkitsemispolitiikan ja uuden strategian. EAB-konserni kertoi panostavansa tulevaisuudessa entistä enemmän vastuullisuuteen ja päivitti sen myötä strategiaansa mission, vision ja liiketoiminnalliset tavoitteet. Taloudellisiin tavoitteisiin ei tehty muutoksia.

EAB-konsernin johtoryhmää muutettiin maaliskuussa, kun hallinto- ja henkilöstöjohtaja Taavi Rissanen siirtyi muihin tehtäviin konsernin ulkopuolelle. Operatiivinen johtaja Klaus Hannus otti vastuulleen Rissanen tehtävät hallinnossa. Johtoryhmässä hallinnosta vastaa jatkossa varatoimitusjohtaja Raisa Friberg ja henkilöstöhallinnosta toimitusjohtaja Daniel Pasternack.

Maaliskuussa koronaviruspandemia vaikutti merkittävästi markkinoihin. Pandemian aiheuttaman markkinamuutoksen ja erityisesti siihen liittyvän osakemarkkinoiden negatiivisen kehityksen seurauksena konserni luopui tulevaisuuden ennusteiden antamisesta ja käynnisti kulusäästöohjelman, jolla pyrittiin saavuttamaan vähintään 1,3 miljoonan euron lisäsäästöt vuoden 2020 aikana. Kokonaissäästöistä tavoitteena oli saavuttaa vähintään 0,7 miljoonaa euroa henkilöstökuluihin liittyvillä toimenpiteillä ja noin 0,6 miljoonaa euroa tiettyjä IT-kehitys-investointeja lykkäämällä. Konserniin kuuluvat yhtiöt käynnistivät yhteistoimintaneuvottelut, jotka saatiin päätökseen 6.4.2020. Neuvottelujen jälkeen konserni irtisanoi kuusi henkilöä ja lomautti portaittain koko henkilöstön kuukauden työaikaa vastaavaksi ajaksi huhti-lokakuun 2020 aikana.

Koronaviruspandemian ja viranomaisten asettamien kokoontumisrajoitusten seurauksena emoyhtiön hallitus perui perjantaina 3.4.2020 pidettäväksi ilmoitetun varsinaisen yhtiökokouksen.

Huhtikuun lopussa emoyhtiö luovutti hallussaan olevia omia osakkeita sen nykyisille ja entisille avainhenkilöille. Luovutukset liittyivät Lykättyjen muuttuvien palkkioiden maksamiseen ja olivat yhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaisia.

Yhtiö tiedotti 7.8.2020 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille.

Konserni teki 21.8.2020 Alfred Berg Norjan kanssa yhteistyösopimuksen, joka laajentaa EAB:n tuotetarjoamaa, mahdollistaa kattavamman osaamisen ja sijoitustutkimuksen tarjoamisen asiakkaille sekä parantaa yhtiön kustannustehokkuutta 19.3.2020 julkistetun pörssitiedotteen mukaisesti.

EAB Group Oyj julkaisi elokuun lopussa päivitetyn toimielinten palkitsemispolitiikan, jota käsiteltiin yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 22.9.2020.

Syyskuun alussa emoyhtiö luovutti hallussaan olevia omia osakkeita sen entiselle avainhenkilölle. Luovutus liittyi Lykättyjen muuttuvien palkkioiden maksamiseen ja oli yhtiön palkitsemisjärjestelmän mukainen.

Yhtiö tiedotti 8.9.2020 muutoksista EAB-konsernin johtoryhmässä nimitettyään Mona von Weissenbergin instituutioasiakkaista vastaavaksi liiketoimintajohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Von Weissenberg aloitti tehtävässään marraskuussa. Aiempi johtoryhmän jäsen Kristian Warras jatkaa konsernin palveluksessa senior advisorin roolissa.

Yhtiö tiedotti 11.9.2020 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpanosta. Viiden suurimman osakkeenomistajan ehdotuksesta nimitystoimikuntaan valittiin Vincent Trouillard-Perrot, Kyösti Kakkonen, Joonas Haakana, Janne Nieminen ja Jouni Kaaria. Nimitystoimikunta muutti syyskuussa yhtiökokoukskutsussa julkaistuja päätösehdotuksiaan koskien hallituksen jäsenten lukumäärää ja hallituksen jäsenten valintaa.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 22.9.2020 hyväksyi toimielinten palkitsemispolitiikan, vahvisti hallituksen jäsenten lukumäärän ja valitsi hallituksen jäseniksi Therese Cedercreutzin, Pasi

Kohmon, Topi Pielan, Juha Tynkkysen, Janne Niemisen ja Vincent Trouillard-Perrot'n sekä uusina jäseninä Helge Arnesenin ja Julianna Borsoksen. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Therese Cedercreutz. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta.

Elite Alfred Berg nimitti joulukuun 2020 alussa ulkopuolisista asiantuntijoista koostuvan Advisory Boardin tukemaan konsernin vastuullisuustyötä. Ulkopuolisina jäseninä Advisory Boardiin kuuluvat Lisa Beauvilain, Anne Larilahti, Benjamin Maury ja Elina Moisio. Lisäksi

Advisory Boardin työskentelyyn osallistuvat EAB:ltä Therese Cedercreutz, Daniel Pasternack ja Toni Iivonen.

Joulukuun puolivälissä yhtiö antoi ennakkotiedon koko vuoden 2020 tuloksesta. Tehdyistä säästötoimenpiteistä ja liiketoiminnan tuottojen kasvusta johtuen heinä-joulukuun 2020 tuloksen ennakoitiin muodostuvan reilusti positiiviseksi vieden koko vuoden 2020 tuloksen jonkin verran voitolliseksi.

Konsernin näkymät vuodelle 2021

Olettaen, että markkinaympäristö säilyy nykyisellään, arvioimme vuoden 2021 nettotuloksen olevan positiivinen. Yritysostoilla tai muilla merkittävillä toimintojen muutoksilla voi olla vaikutusta yhtiön näkymiin.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä oli joulukuun 2020 lopussa 88 (31.12.2019 henkilöstömäärä oli 88). Työsuhteista 9 (9) oli määräaikaista. Henkilöstöstä 45 (41) työskenteli liiketoiminnoissa ja varainhoidossa ja 43 (47) konsernitoiminnoissa (lakipalvelut, hallinto, HR, IT, talous sekä markkinointi ja viestintä). Lisäksi asiakkaitamme palveli 24 (22) sidonnaisasiamiestä. Henkilömäärään vaikuttivat muun muassa maaliskuussa käydyt yhteistoimintaneuvottelut, joiden tuloksena 6 tehtävää lakkautettiin. Lisäksi 5 määräaikaista työsuhdetta päättyi tilikauden aikana.

Koronapandemia jatkui koko vuoden 2020 loppuun ja hankaloitti työskentelyä. Erityisen tärkeiksi asioiksi nousivat etätöiden ergonomia sekä itseohjautuvuuden ja -johtajuuden taito. HR tuki esimiehiä haastavassa etäjohtamisessa. On tullut selväksi, että jatkuva etätö 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 Helsingin toimistolla sallitaan tiukkojen rajoitusten puitteissa.

Henkilöstön kuormittavuutta lisäsivät myös vuonna 2020 toteutetut lomautukset, jotka olivat seurausta koronapandemian vaikutuksista liiketoimintaan. Koko henkilöstö oli jaksotetusti lomautettuna yhteensä 21 työpäivän ajan huhti-lokakuun välisellä jaksolla.

Panostukset henkilöstön hyvinvoinnin ja konsernin HR-toimintojen kehittämiseksi jatkuvat. Marraskuussa 2020 toteutettiin henkilöstökysely, jonka tulosten pohjalta jokaiselle tiimille on valittu kehityskohteet. Lisäksi konsernissa pyritään parantamaan entisestään jo hyväksi havaittuja vahvuuksia ja toimintatapoja. Henkilöstön jaksamiseen ja osaamisen kartuttamiseen on panostettu muun muassa tiimikohtaisilla ryhmävalmennuksilla ja uudella sisäisellä koulutusmallilla.

Henkilöstöstä noin 40 % on suoria EAB Group Oyj:n osakkeenomistajia. Suoraan tai henkilöstörahaston kautta emoyhtiön osakkeita omistaa yli 90 % henkilöstöstä.

Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana

Tytär-yhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 27.05.2020 toteutetulla kaupalla 20 prosenttia tytäryhtiönsä Thermo Power Finland Oy:n osakkeista ja nosti siten omistuksensa 100 prosenttiin.

Tytär-yhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 31.08.2020 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen sisaryhtiönsä Elite Palkitsemispalvelut Oy:n osakkeista. Kauppa toteutettiin kolmessa osassa: 75 prosentin omistus hankittiin EAB Group Oyj:ltä, 5 prosentin omistus hankittiin Credos Oy:ltä ja 20 prosentin omistus hankittiin välillisesti ostamalla KRL Palvelut Oy:n koko osakekanta.

Konserni-yhtiö Thermo Power Finland Oy perusti 10.12.2020 EAB RE-Infra II GP Oy -nimisen tytäryhtiön.

31.12.2020 toteutettiin KRL Palvelut Oy:n sulautuminen Elite Sijoitus Oy:hyn.

Osakkeet ja osakepääoma

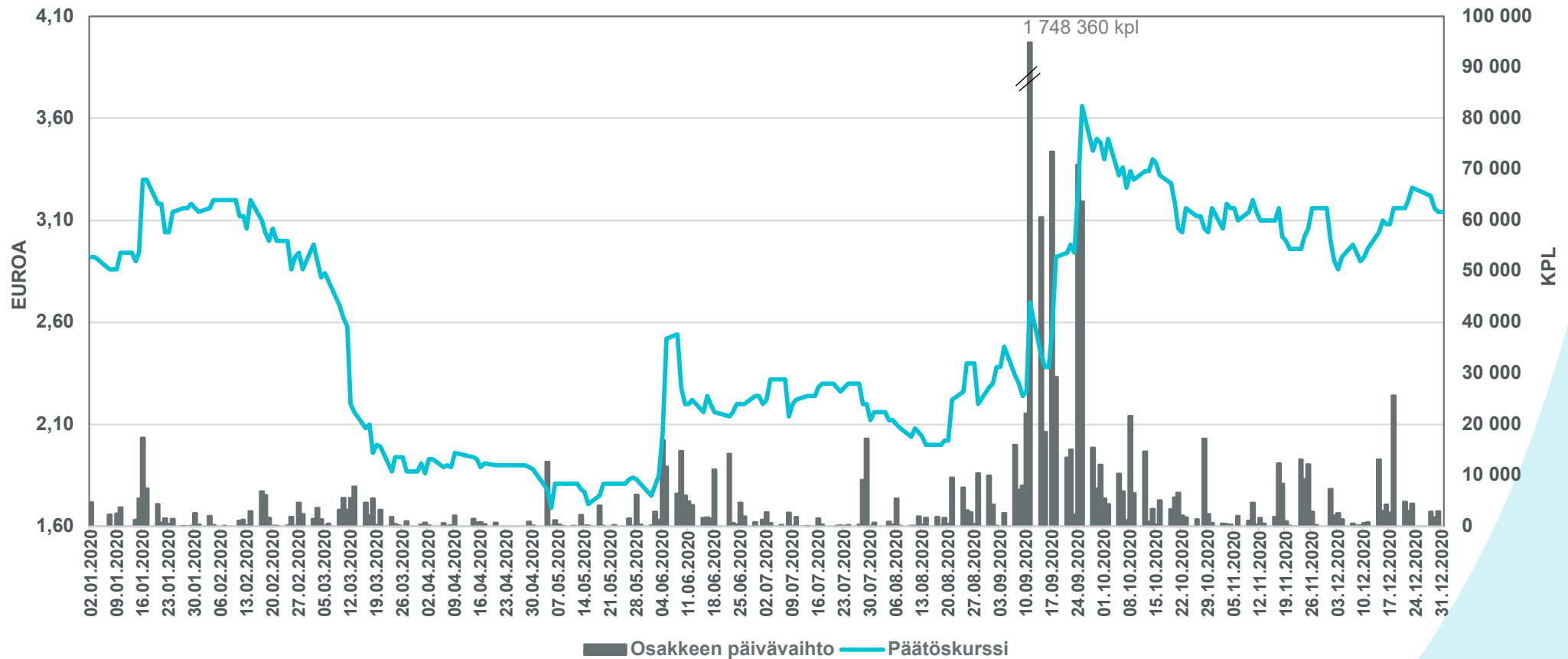
EAB Group Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun 2020 lopussa yhteensä 13 843 272 kappaletta, joista yhtiön hallussa oli 49 786 osaketta. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun 2020 lopussa 730 000 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia tilikaudella.

Yhtiökokous valtuutti 5.4.2019 emoyhtiön hallituksen käynnistämään omien osakkeiden osto-ohjelman. Valtuutuksen mukaan hallitus voi päättää enintään 1 300 000 emoyhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta. Yhtiö aloitti omien osakkeiden osto-ohjelman 28.8.2019. Osto-ohjelma päätettiin ennen vuoden 2020 yhtiökokousta 18.9.2020. Tilinpäätöshetkellä emoyhtiön suorassa omistuksessa oli 49 786 omaa osaketta.

Yhtiökokous valtuutti 22.9.2020 emoyhtiön hallituksen käynnistämään omien osakkeiden osto-ohjelman. Valtuutuksen mukaan hallitus voi päättää enintään 1 300 000 emoyhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta. Tilinpäätöshetken mennessä uutta omien osakkeiden osto-ohjelmaa ei ollut käynnistetty.

Julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä oli joulukuun 2020 lopussa 13 843 272 EAB Group Oyj:n osaketta. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 6 248 000 euroa ja osakkeita vaihdettiin yhteensä 2 854 119 kappaletta. Osakkeen päätöskurssi oli joulukuun lopussa 3,14 euroa. Osakkeen korkein hinta katsauskaudella oli 3,88 euroa ja alin hinta 1,60 euroa. EAB Group Oyj:n markkina-arvo oli joulukuun lopussa 43,5 miljoonaa euroa.

Osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.-31.12.2020



Esitysteknisistä syistä 10.9.2020 päivän vaihto esitetty katkaistuna.

Suurimmat osakkeenomistajat

	Osakkeenomistajat 31.12.2020	Osakkeet	% osakkeista
1	* Nordea Bank Abp	2 441 472	17,64
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	1 060 865	7,66
6	Gösta Serlachiuksen Taidesäätiö	857 200	6,19
7	Pasternack Daniel	768 103	5,55
8	Juurakko Kari Antero	511 599	3,70
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	209 901	1,52
15	TK Rahoitus Oy	153 743	1,11
16	Kakkonen Kari Heikki Ilmari	150 000	1,08
17	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	140 659	1,02
18	Contango Oy	126 570	0,91
19	Kiinteistötähti Oy	122 600	0,89
20	Hampulipampuli Oy	95 000	0,69
20 suurinta omistajaa yhteensä		12 411 513	89,66
Hallintarekisteröityä		2 508 724	18,12
Muut		1 431 759	10,34
Yhteensä		13 843 272	100

* Hallintarekisteröityä

Yhtiökokouksen päätökset

EAB Group Oyj:n 22.9.2020 Helsingissä pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltiin seuraavat asiat:

Tilinpäätöksen vahvistaminen

Vahvistettiin tilinpäätös ja siihen sisältyvä konsernitiilinpäätös tilikaudelta 2019.

Taseen osoittaman voiton käyttäminen sekä pääomanpalautuksesta päättäminen

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2019 olivat 20,9 miljoonaa euroa, josta tilikauden tappio oli 0,5 miljoonaa euroa. Päätettiin, että varoja ei jaeta.

Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle myönnettiin vastuuvapaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2019.

Toimielinten palkitsemispolitiikka

Hyväksyttiin toimielinten palkitsemispolitiikka.

Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:

Yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa vuodessa. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona hallitustyöskentelystä 30 000 euroa toimikaudessa. Palkkio maksetaan myös hallituksen jäsenille, jotka ovat riippumattomia yhtiöstä mutta eivät ole riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenelle tai puheenjohtajalle, joka työskentelee EAB-konsernin palveluksessa tai joka ei ole muutoin riippumaton yhtiöstä, ei makseta palkkiota.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin kahdeksan (8) jäsentä.

Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallituksen nykyisistä jäsenistä Therese Cedercreutz, Pasi Kohmo, Topi Piela, Juha Tynkkynen, Janne Nieminen ja Vincent Trouillard-Perrot valittiin uudelleen hallitukseen ja uusina jäseninä hallitukseen valittiin Helge Arnesen ja Julianna Borsos.

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Therese Cedercreutz.

Hallitukseen valituista jäsenistä Therese Cedercreutz, Pasi Kohmo, Topi Piela ja Juha Tynkkynen ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitukseen valituista jäsenistä Janne Nieminen ei ole riippumaton yhtiöstä, mutta on riippumaton sen merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitukseen valituista jäsenistä Julianna Borsos on riippumaton yhtiöstä, mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitukseen valituista jäsenistä Vincent Trouillard-Perrot ja Helge Arnesen eivät ole riippumattomia yhtiöstä eivätkä sen merkittävistä osakkeenomistajista.

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 päättymiseen 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 muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön jakokelpoisella vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä markkinapaikalla järjestetyssä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeiden hankkiminen ja maksaminen toteutetaan markkinapaikan sääntöjen mukaisesti.

Osakkeiden hankintaan tulee olla 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 tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää.

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

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa 22.2.2022 saakka.

Valtuutus kumosi 5.4.2019 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 hallintoimien markkinaehtoisten sijoitustuotteiden ja -palveluiden kautta. Sijoittajien riskinottohalukkuuden vähentyminen ja arvojen lasku laajemmin eri markkinaehtoisissa omaisuusluokissa vaikuttasivat negatiivisesti konsernin hallintoimien varojen määrään ja palkkioansaintaan. Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski vaikuttaa osaltaan konsernin maksuvalmiusriskitoteuman todennäköisyyteen ja vaikuttavuuteen.

Katsauskaudella maailmanlaajuisen terveyskriisin aiheuttanut koronapandemia jatkaa suoraa ja epäsuoraa vaikuttamistaan yhteiskuntien toimintaan ja maailmantalouteen pitkälle tulevaisuuteen. Lääkeyhtiöiden kehittämät tehokkaat rokotteet ja niiden käyttöönotto katsauskauden lopulla loivat toiveita paluusta aiemmin totuttuun arkeen ja pandemiaa edeltäviin kulutustottumuksiin. Toisaalta pandemia on vauhdittanut rakenteellisten muutosten, etenkin digitalisaation, toteutumista, eikä kokonaisvaltaista paluuta pandemiaa edeltävään tilanteeseen ole odotettavissa. Koronaviruksen maailmantalouteen aiheuttamien vaikutusten pahimmilta skenaariototeutuksilta kuitenkin todennäköisesti välttään rokotteiden laajamittaisen käyttöönoton, yritysten muuntautumis- ja sopeutumiskyvyn ja jatkuvien elvytystoimien yhteisvaikutuksen ansiosta.

Globaalissa mittakaavassa on odotettavissa parannusta talousalueiden välisiin kauppapoliittisiin suhteisiin tai ainakin niiden ennustettavuuteen, kun Yhdysvalloissa valta vaihtui uudelle presidentille ja hänen hallinnolleen tammikuussa 2021. Kiinan ja Yhdysvaltojen välisten suhteiden odotetaan kuitenkin pysyvän jännittyneinä, eikä riskiä eskaloituneelle kauppapoliittiselle konfliktille voida jatkossakaan sulkea pois.

Euroopassa tulevaisuuden näkymiä on selkiyttänyt vuoden 2020 lopussa saatu sopimus EU:n ja Ison-Britannian välisistä yhteistyö- ja kauppasuhteista Brexitin jälkeisessä ajassa. Huolia euroalueelle aiheuttaa etenkin Etelä-Euroopan suurten maiden taloustilanne ja pankkisektorin järjestämättömien saamisten merkittävä osuus kokonaissaamisista.

Koronapandemian seurauksena mittavista elvytyspaketeista ja mahdollisen pankkikriisin varalle toteutettavasta rahoitusjärjestelystä on saatu sovittua euromaissa. Euromaiden velanotto on pandemian vaikutusten myötä kasvanut merkittävästi, mikä on omiaan kasvattamaan paineita reaalityaloutta tervehdyttävien rakenteellisten muutosten jatkuvalle toteuttamiselle. Yksityisen sektorin riittävä resilienssi on avainasemassa skenaariossa, jossa euroalueen taloutta ei pystytä enää kestävästi, keskuspankkijohtoisesti elvyttämään.

Korona-ajan jälkeisen maailmantalouden, ja etenkin reaalityalouden, elpymisen tyrehtyminen voisi rahoitusmarkkinoilla syntyneen epäluottamuksen kautta syöstä globaalin talouskehityksen uudelleen merkittävään häiriötilaan. Pitkittyessään rahoitusmarkkinoiden häiriö voisi vakavimmillaan johtaa laajempaan maailmanlaajuiseen talous- ja pankkikriisiin, jolla olisi merkittäviä vaikutuksia myös konsernin toimintaan.

Konsernin liikevaihdosta merkittävä osa määräytyy markkinaehtoisesti. Edellä kuvatut riskit voivat toteutuessaan vaikuttaa merkittävästi konsernin markkinaehtoiisiin palveluihin ja tuotteisiin liittyvään palkkioansaintaan. Vastapainona myös konsernin tarjoamat vaihtoehtoiset sijoitusratkaisut muodostavat merkittävän osuuden liiketoiminnasta, mikä osaltaan vaimentaa mahdollisen markkinalaskun vaikutusta konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski toteutui vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä, kun koronapandemian aiheuttamat välittömät reaalityalouden negatiiviset vaikutukset johtivat laajaan markkinalaskuun, mikä näkyi heikentyneenä palkkioansaintana. Alhaisimmat maaliskuun arvostustasot nousivat kuitenkin nopeasti toiselta vuosineljännekseltä alkaen, ja katsauskauden lopun tasot olivat merkittävästi alkuvuoden tasoa korkeammalla. Suhteellisen korkeista arvostustasoista huolimatta maailmantalouden tulevaisuuden näkymiin liittyvä epävarmuus jatkui koronapandemian vahvistamana läpi katsauskauden ja ilmeni aika ajoin sijoitusmarkkinoiden tavallista voimakkaampana heiluntana. Konsernin hallintoimiin vaihtoehtoisin sijoitustuotteisiin kohdistuneet koronapandemian suorat ja välilliset vaikutukset olivat katsauskaudella kokonaisuudessaan vähäiset.

Konsernin toimintaan liittyy merkittävässä määrin operatiivista riskiä, joka muodostuu enimmäkseen tietojärjestelmiin ja tietoturvaan 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 hyväksyttyyn riskinottoon. Konsernissa toimitaan aktiivisesti operatiivisten riskitoteumien vaikutusten vähentämiseksi, hyväksytty riskinotto ja -halukkuus huomioiden.

Katsauskauden viiden merkittävimmän operatiivisen vahinkotapahtuman nettovaikutus oli 131 500 euroa, mikä vastaa 0,8 % konsernin vuotuisista vertailukelpoisista nettoliiketoiminnan tuotoista (2020). Konsernin 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 ulkoisista ja muista markkinoilla toimijoista riippuvaisista tekijöistä riippumatta maksuvelvoitteensa.

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 tilinpäätöshetkellä 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 koronaviruksen aiheuttaman kohonneen riskin toimintaympäristöstä huolimatta suoriutunut vieraan pääoman vastuistaan häiriöttömästi, ja rahoituksen saatavuuden tilanne on säilynyt hyvänä. Osana jatkuvuussuunnittelua katsauskauden aikana päätetyt tehostamistoimet ovat vahvistaneet konsernin taloudellista asemaa vuoden 2020 alun tilanteeseen verrattuna.

Konsernin jatkuvuussuunnitelman mukainen kriisiryhmä on koronapandemian ja sen synnyttämän häiriötilanteen myötä järjestäytynyt 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 liiketoimintaan liittyvistä riskeistä ja niiden valvonnasta löytyy tarkempi selvitys konsernitilinpäätöksen liitetiedoista osiosta rahoitusriskit ja pääomanhallinta.

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 päämastrategian muodostama kokonaisuus. Pääomatavoitteiden asettaminen ja pääoman riittävyyden harkinta perustuvat riskinottoon kokonaisuutena. Vakavaraisuuden hallinnan ytimen muodostaa riskien kään-

täminen pääomantarpeeksi. Konsernin emoyhtiön hallitus ja toimiva johto ovat tunnistaneet 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 varmistaa, 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 pääomatarpeen 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 EUR

	2020	2019
Maksettu oma pääoma	730	730
Rahastot	21 454	22 288
Ei hyväksyttävät pääomainstrumentit	-132	-558
Aineettomat hyödykkeet	-13 498	-14 798
Laskennalliset verosaamiset	-1 677	-1 699
Edellisvuosien kertyneet voittovarot	782	1 774
Tilikauden voitto	-289	-992
Ei-hyväksyttävä osuus kesken tilikauden tai tilikauden päätteeksi kertyneistä voitoista ja muut oikaisut	0	-730
Ydinpääoma	7 371	6 015
Ensisijainen pääoma	7 371	6 015
Omat varat yhteensä	7 371	6 015
Riskipainotetut varat yhteensä (kokonaisriski)	47 162	46 899
josta luottoriskin osuus	23 550	22 614
josta operatiivisen riskin osuus	23 612	24 285
Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	15,63	12,83
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	15,63	12,83
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	15,63	12,83

Yhtiö raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2014. Tilinpäätöksessä esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy).

OMAT VARAT SIIRTYMÄSÄÄNNÖSTEN MUKAAN

Siirtymävaiheen malli omien varojen julkistamiselle

YDINPÄÄOMA (CET1): INSTRUMENTIT JA RAHASTOT

	(A) Määrä julkistamispäivänä	(B) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 artikla, johon viitataan	(C) Määrät, joihin sovelletaan asetusta (EU) N:o 575/2013 edeltänyttä kohtelua, tai asetuksessa säädetty jäljellä oleva määrä
1. Päämainstrumentit ja niihin liittyvät ylikurssirahastot	23 193 414	26 (1), 27, 28, 29, EPVn luettelo 26 (3)	
josta osakepääoma	730 000	EPVn luettelo 26 (3)	
2. Kertyneet voittovarot	1 700 664	26 (1) (c)	
6. Ydinpääoma (CET1) ennen lakisääteisiä oikaisuja	24 894 078		
Ydinpääoma (CET1): Lakisääteiset oikaisut			
8. Aineettomat hyödykkeet (joista on vähennetty niihin liittyvät verovelat) (negatiivinen määrä)	-14 781 861	36 (1) (b), 37, 472 (4)	
10. Tulevista veronalaista voitoista riippuvat laskennalliset verosaamiset, lukuun ottamatta niitä, jotka syntyvät väliaikaisten erojen seurauksena, (joista on vähennetty niihin liittyvät verovelat, jos 38 artiklan 3 kohdan ehdot täyttyvät) (negatiivinen määrä)	-1 474 118	36 (1) (c), 38, 472 (5)	
16. Laitoksen suorat ja välilliset omistussuhteet omista ydinpääoman (CET1) instrumenteista (negatiivinen määrä)	-477 825	36 (1) (f), 42, 472 (8)	
28. Ydinpääomaan (CET1) tehtävät lakisääteiset oikaisut yht.	-16 733 804		
29. Ydinpääoma (CET1)	8 160 274		
44. Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0		
45. Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	8 160 274		
58. Toissijainen pääoma (T2)	0		
59. Pääoma yhteensä (TC = T1 + T2)	8 160 274		
60. Riskipainotetut varat yhteensä	47 400 688		
Vakavaraisuussuhteet ja puskurit			
61. Ydinpääoma (CET1) prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	17,2 %	92 (2) (a), 465	
62. Ensisijainen pääoma (T1) prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	17,2 %	92 (2) (b), 465	
63. Kokonaispääoma prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	17,2 %	92 (2) (c)	

PÄÄMAINSTRUMENTTIENTEN KESKEISET OMINAISUUDET

Päämainstrumenttien keskeisten ominaisuuksien malli (1 000 €)

1. Liikkeeseenlaskija
2. Yksilöllinen tunniste (esim. CUSIP, ISIN tai suunnatuissa aneissa Bloomberg-tunniste)
3. Instrumenttiin sovellettava lainsäädäntö

Ydinpääoma (CET1)

EAB Group Oyj
ISIN: FI4000157441
Suomen laki

SÄÄNTELY

4. Vakavaraisuusasetuksen säännöt siirtymäkaudella
5. Vakavaraisuusasetuksen säännöt siirtymäkauden jälkeen
6. Käytettävissä yksittäisen yrityksen tasolla tai konsolidoinnin perusteella / alakonsolidointiryhmän tasolla / yksittäisen yrityksen tasolla ja konsolidoinnin perusteella / alakonsolidointiryhmän tasolla
7. Instrumentin laji (kukin oikeudenkäyttöalue määrittelee lajit)
8. Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä (valuutta miljoonina viimeisimpänä raportointipäivänä)
9. Instrumentin nimellinen määrä
10. Liikkeeseenlaskuhinta
11. Lunastushinta
12. Kirjanpidollinen luokittelu
13. Alkuperäinen liikkeeseenlaskupäivä
14. Eräpäiväton tai päivätty
15. Alkuperäinen maturiteetti
16. Liikkeeseenlaskijan toteuttama takaisinlunastus edellyttää valvontaviranomaisen ennakko hyväksyntää
17. Mahdollinen takaisinlunastuspäivä, ehdolliset takaisinlunastuspäivät ja lunastusmäärä
18. Mahdolliset myöhemmät takaisinlunastuspäivät

Ydinpääoma (CET1)
Ydinpääoma (CET1)
Yksittäinen yritys ja konsolidoinnin perusteella
Osakepääoma, kuten määritetty EU-asetuksen numero 575/2013 artiklassa 28
N/A
N/A
N/A
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma
30.11.2015
Eräpäiväton
Ei maturiteettia
N/A
N/A
N/A

KUPONGIT/OSINGOT

19. Kiinteä tai vaihtuva osinko/kuponki
20. Kupongin korko ja siihen liittyvät indeksit
21. Dividend stopper -lausekkeen olemassaolo
22. Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (ajoituksen osalta)
23. Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (määrän osalta)
24. Step-up-ehdon tai muun lunastuskannustimen olemassaolo
25. Ei-kumulatiivinen tai kumulatiivinen
26. Vaihdeettava tai sidottu
27. Jos instrumentti on vaihdettava, mitkä tekijät vaikuttavat vaihtoon?

Ydinpääoma (CET1)

Vaihtuva
N/A
N/A
Täysin harkinnan varainen
Täysin harkinnan varainen
N/A
Ei-kumulatiivinen
N/A
N/A

KUPONGIT/OSINGOT

	Ydinpääoma (CET1)
28. Jos instrumentti on vaihdettava, onko se vaihdettava kokonaisuudessaan vai osittain?	N/A
29. Jos instrumentti on vaihdettava, mikä on vaihtokurssi?	N/A
30. Jos instrumentti on vaihdettava, onko vaihto pakollinen vai valinnainen?	N/A
31. Jos instrumentti on vaihdettava, tarkenna, minkälaiseen instrumenttiin se voidaan vaihtaa?	N/A
32. Jos instrumentti on vaihdettava, tarkenna, minkä liikkeeseenlaskijan instrumenttiin se voidaan vaihtaa?	N/A
33. Kirjanpitoarvon alentamisen ominaisuudet	N/A
34. Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, mitkä tekijät laukaisevat sen?	N/A
35. Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, tehdäänkö se kokonaan vai osittain?	N/A
36. Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, onko se pysyvää vai väliaikaista?	N/A
37. Jos kirjanpitoarvon alentaminen on väliaikaista, kuvaile kirjanpitoarvon korotuksen mekanismi	N/A
38. Hierarkkinen asema selvitystilassa (tarkenna instrumenttilaji, joka on välittömästi etuoikeudeltaan parempi)	Kaikkien vieraan pääoman vaateitten jälkeen
39. Vaatimustenvastaiset ominaisuudet	Ei
40. Tarkenna mahdolliset vaatimustenvastaiset ominaisuudet	N/A

Voitonjako

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 21,5 miljoonaa euroa, joista tilikauden voitto oli 0,5 miljoonaa euroa. Hallitus tulee ehdottamaan yhtiökokoukselle, että se valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan osingon jakamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella jaettavan osingon määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Päätteessään mahdollisesta osingon maksamisesta hallituksen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla arvioitava yhtiön maksukykyä ja taloudellista asemaa. Lisäksi hallitus arvio osingonjaon vaikutusta yhtiön vakavaraisuusasemaan huomioiden 2021 tulevat muutokset vakavaraisuussäntelyyn.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

EAB Group Oyj julkistaa valtuutuksen nojalla tehdyt hallituksen päätökset osingonjaosta erikseen.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ajanjaksolla 1.1.2021–12.2.2021 ei ole ollut konsernin asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

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

EAB Group Oyj:n vuosikertomus vuodelta 2020 julkaistaan 4.3.2021 suomeksi EAB-konsernin verkkosivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/talousraportit-ja-esitykset.

Yhtiö julkaisee samanaikaisesti vuosikertomuksen kanssa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2020 sekä vastuullisuusraportin 2020.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä laaditaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Hallinnointikoodin 2020 (Corporate Governance Code 2020) suositusten mukaisesti. Selvitys on saatavilla suomeksi 4.3.2021 yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/selvitys-hallinto-ja-ohjausjarjestelmasta. Myös palkitsemisraportti laaditaan Hallinnointikoodin 2020 suositusten mukaisesti. Palkitsemisraportti on saatavilla 4.3.2021 suomeksi osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/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 4.3.2021 suomeksi verkkosivuilla www.eabgroup.fi/konserni/vastuullisuus ja www.eabgroup.fi/sijoittajat/talousraportit-ja-esitykset.

Emoyhtiön varsinainen yhtiökokous järjestetään perjantaina 25.3.2021 Helsingissä. Hallitus julkistaa yhtiökokouksutsun erikseen.

Emoyhtiöllä oli 31.12.2020 yhteensä 13 843 272 osaketta, joista 49 786 oli yhtiön hallussa. Emoyhtiö ei ole laskenut liikkeelle optiotodistuksia, vaihtovelkakirjalainoja tai muita osakemäärää kasvattavia rahoitusinstrumentteja.

EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2021 julkaistaan arviolta 6.8.2021.

EAB GROUP OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

EAB Group Oyj

Daniel Pasternack, toimitusjohtaja
+358 50 569 3416
daniel.pasternack@eabgroup.fi

Therese Cedercreutz, hallituksen puheenjohtaja
+358 40 544 2502
therese.cedercreutz@miltton.com

Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2020

Päälaskelmat

Konsernitilinpäätös, IFRS

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

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

- Laadintaperiaatteet
- Liiketoiminnan tuotot ja segmenttitiedot
- 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	1-12/2020	1-12/2019
Palkkiotuotot	1	18,5	18,3
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2	0,0	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0,1	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		18,7	18,4
Palkkiokulut	4	-4,9	-3,9
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	5	-6,8	-8,0
Muut hallintokulut	6	-3,2	-4,1
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	11	-2,7	-2,6
Liiketoiminnan muut kulut	7	-0,7	-0,6
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintameno	8	-0,1	-0,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	12	0,3	-0,1
LIIEVOITTO (-TAPPIO)		0,6	-1,3
Korkotuotot	9	0,1	0,1
Korkokulut	10	-0,4	-0,4
Tuloverot	13	0,0	0,2
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		0,3	-1,5
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		0,3	-1,5
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		0,3	-1,5
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		0,0	0,0
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		0,3	-1,5
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimennettu	14	0,02	-0,09
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimennettu		0,02	-0,09

KONSERNITASE, IFRS

Milj. euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VARAT			
Saamiset luottolaitoksilta	15	0,6	0,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	16	8,1	9,5
Osakkeet ja osuudet	18	1,0	0,8
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	19	1,9	1,6
Aineettomat hyödykkeet	20	12,9	13,6
Aineelliset hyödykkeet	21	2,7	3,0
Osakeantisaamiset	22	0,1	0,1
Muut varat	23	0,1	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	24	2,4	3,0
Laskennalliset verosaamiset	25	3,1	2,9
VARAT YHTEENSÄ		32,8	35,3
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille	26	5,5	7,4
Johdannaiset	19, 27	0,0	0,0
Muut velat	28	3,7	4,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	29	4,1	3,7
Laskennalliset verovelat		0,3	0,2
VELAT YHTEENSÄ		13,7	16,0
OMA PÄÄOMA	30		
Osakepääoma		0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		20,8	20,9
Kertyneet voittovarot		-2,5	-2,5
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OSUUS		19,1	19,2
Määräysvallattomien omistajien osuus pääomasta		0,0	0,1
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		19,1	19,3
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		32,8	35,3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, IFRS

Milj. euroa	Liite	1-12/2020	1-12/2019
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Tilikauden tulos		0,3	-1,5
Oikaisut tilikauden tulokseen			
Poistot ja arvonalentumiset		2,7	2,6
Korkotuotot ja -kulut		0,4	0,3
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		-0,3	0,1
Tuloverot		0,0	-0,2
Käyttöpääoman muutos			
Liikesaamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		1,8	0,3
Korottomien velkojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)		-0,8	1,2
Käyttöpääoman muutos		1,0	1,5
Maksetut korot ja maksut		-0,3	-0,5
Saadut korot		0,0	0,0
Maksetut/saadut tuloverot		0,0	0,0
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		3,7	2,5
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-1,0	-1,6
Investoinnit muihin sijoituksiin		-0,1	-0,4
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		-1,1	-1,9
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Vuokrasopimusvelkojen maksut		-0,9	-0,9
Maksetut pääomanpalautukset		0,0	-1,4
Määräysvallattomien osuuksien hankinnat		-0,4	0,0
Myönnettyjen lainojen muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		0,2	0,8
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkaille		0,0	0,0
Lainojen takaisinmaksut		-1,9	-8,0
Lainojen nostot		0,5	8,4
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		-2,5	-1,1
Rahavarat tilikauden alussa		0,5	1,1
Rahavarojen muutos		0,1	-0,5
Rahavarat tilikauden lopussa		0,6	0,5

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		
Oma pääoma 1.1.2020	0,7	20,9	-2,5	19,2	0,1	19,3
Tilikauden laaja tulos						
Tilikauden voitto (tappio)			0,3	0,3		0,3
Liiketoimet omistajien kanssa						
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
Tytärtytöistämistulososuusien muutokset						
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnat, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa			-0,3	-0,3	-0,1	-0,3
Oma pääoma 31.12.2020	0,7	20,8	-2,5	19,1	0,0	19,1

Milj. euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2019	0,7	22,3	-1,0	22,0	0,1	22,1
Tilikauden laaja tulos						
Tilikauden voitto (tappio)			-1,5	-1,5	0,0	-1,5
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako / pääoman palautus		-1,4		-1,4	0,0	-1,4
Omien osakkeiden hankinta		0,0		0,0		0,0
Omien osakkeiden myynti		0,1		0,1		0,1
Muut muutokset		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Oma pääoma 31.12.2019	0,7	20,9	-2,5	19,2	0,1	19,3

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. - 31.12.2020. EAB Group Oyj:n hallitus on 11. 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 tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Kluuvikatu 3, 3 krs., 00100 Helsinki.

Laatimisperusta

EAB Group Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2020 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 viranomais määräykset.

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.

Vakavaraisuus on laskettu voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan 2014. Tilinpäätöksessä esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Rahastoyhtiö Oy ja EAB Varainhoito Oy).

Ulkomaanrahan määrien erien muuntaminen

Ulkomaanrahan määrät tapahtumat kirjataan toimintavaiheen määräiksi tapahtuman päivän 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 työsuhte-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osakkuusyritysten 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, vuokratilamuutostoihin sekä yrityskauppoihin liittyviin maksuihin.

Rahoitustoiminta

Rahoitustoiminnan tapahtumat pitävät sisällään maksuja oman pääoman eristä osakkeenomistajille ja korollisten velkojen eristä 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 arvostami-

sessä ja muiden epävarmoja riskejä tai epävarmoja veroseuraamuksia 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 tulkinnat

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 2019 ja 2020.

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 toteututtua.

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	2020	2019
UCITS-rahastoista saatavat palkkiot	6,0	6,2
KY-rahastoista saatavat palkkiot	4,1	3,2
Tuottosidonnaiset palkkiot	2,2	1,2
Täyden valtakirjan omaisuudenhoidosta saatavat palkkiot	1,6	1,6
Vakuutus tuotteiden myynnistä saatavat palkkiot	1,0	1,4
Muut sijoituspalvelutuotot tai välityspalkkiot	2,2	3,2
Palvelutoiminnan tuotot	1,6	1,5
Muut tuotot	0,2	0,1
Yhteensä	18,7	18,4

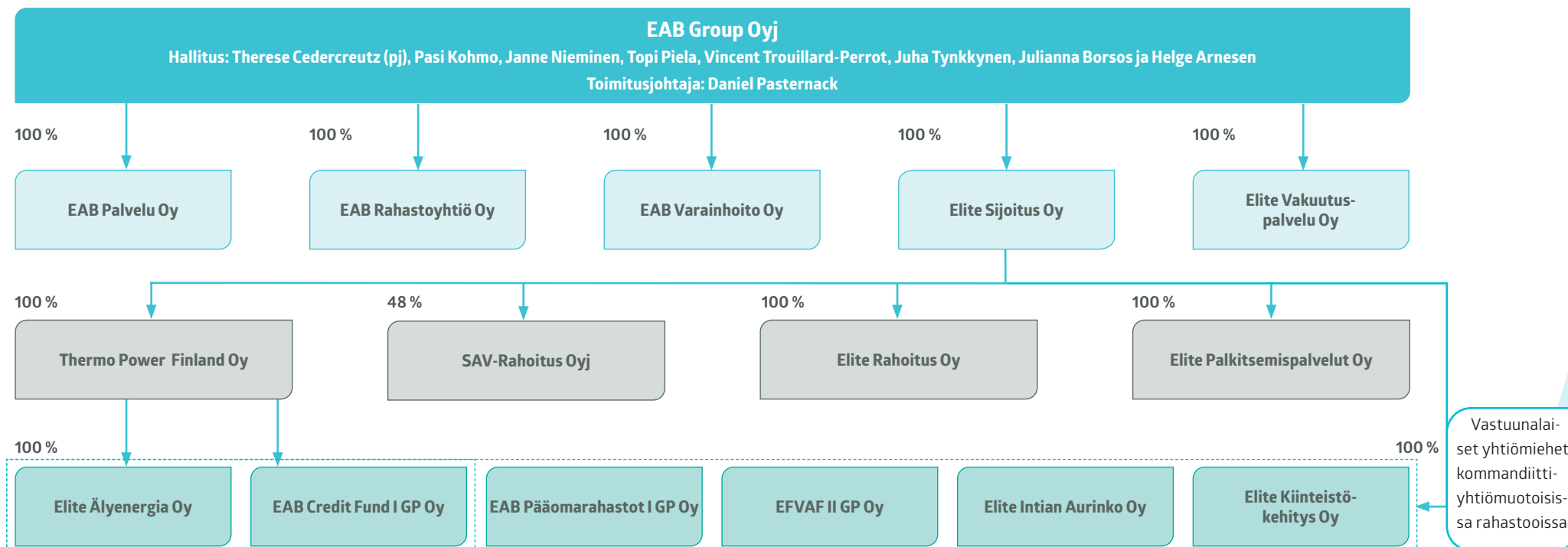
Suoritevelvoitteen täyttymisen ajoittuminen	2020	2019
Yhtenä ajankohtana	4,9	6,2
Ajan kuluessa	13,8	12,2
Yhteensä	18,7	18,4

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	2020	2019
Laskuttamattomat varainhoidon palkkiot	1,1	0,7
Laskuttamattomat muut palkkiot	0,2	0,5
Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät yhteensä	1,3	1,1

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät sisältyvät taseen siirtosaamiisiin (liite 24).

Yleiset konsolidointiperiaatteet

Konsernirakenne



Yleiset konsolidointiperiaatteet

Tytäryhtiöt

Yhdistelty tilinpäätös kattaa EAB Group Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisen yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Tytäryhtiöt yhdistellään konsernitilinpäätökseen 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 konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tilikauden voiton ja kautuminen 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.

Osakkuusyritykset

Osakkuusyritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta.

Konsernitilinpäätös käsittää osakkuusyritykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20 - 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on huomattava vaikutusvalta, muttei määräysvaltaa. Osakkuusyritys yhdistellään pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Konsernin osuus osakkuusyritysten tuloksista on esitetty omana rivinä laajassa tuloslaskelmassa. Osakkuusyrityksillä ei ole muun laajan tuloksen eriä.

Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

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

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

Osakkuusyrityksen varojen ja velkojen erittely on liitteessä 19. Osuudet osakkuusyrityksissä.

Konsernirakenteen muutokset

Tilikauden aikana tapahtuneet omistuksen muutokset:

Konsernin tytäryhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 27.05.2020 toteutetulla kaupalla 20 prosenttia tytäryhtiönsä Thermo Power Finland Oy:n osakkeista ja nosti siten omistuksensa 100 prosenttiin. Kauppahinnalla ei ollut merkitystä konsernin omaan pääomaan.

Konsernin tytäryhtiö Elite Sijoitus Oy hankki 31.08.2020 toteutetulla kaupalla 100 prosentin omistuksen sisaryhtiönsä Elite Palkitsemispalvelut Oy:n osakkeista. Kauppa toteutettiin kolmessa osassa: 75 prosentin omistus hankittiin EAB Group Oyj:ltä, 5 prosentin omistus hankittiin Credos Oy:ltä ja 20 prosentin omistus hankittiin välillisesti ostamalla KRL Palvelut Oy:n koko osakekanta.

Hankinnan konsolidoitu kirjanpitoarvo hankintahetkellä oli 0,1 miljoonaa euroa ja konsernin korvaus vähemmistöosakkaille oli 0,3 miljoonaa euroa. Konserni kirjasi omistussuuden muutoksesta 0,3 miljoonan euron vähennyksen konsernin voittovaroihin.

Elite Palkitsemispalvelut Oy:n vähemmistöosuushankinta	Osuus äänivallasta, %
Hankinnan kirjanpitoarvo (0,1 milj. euroa * 25 %)	0,0
Korvaus vähemmistöosakkaille	0,3
Emoyhtiön omistajille kuuluvan pääoman muutos	-0,3

Konserniyhtiö Thermo Power Finland Oy perusti 10.12.2020 EAB RE Infra II GP Oy -nimisen tytäryhtiön. KRL Palvelut Oy:n sulautuminen Elite Sijoitus Oy:hyn toteutettiin 31.12.2020.

Lähipiiritapahtumat

Yhtiön konsernirakenne on esitelty tarkemmin edellä sivulla xx. 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.

2020		
Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyritykset
Myynnit	0,0	0,1
Sidonnaisasiamiespalkkiot	0,8	
Vuokrasopimukset	0,2	
Myönnetyt lainat	0,1	0,5

2019		
Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyritykset
Myynnit	0,0	0,3
Sidonnaisasiamiespalkkiot	0,9	
Vuokrasopimukset	0,2	
Myönnetyt lainat	0,3	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	2020	2019
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-0,8	-0,7
Muut pitkäaikaiset etuudet		
Osakeperusteiset maksut		
Johdon työsuhde-etuudet yhteensä	-0,8	-0,7

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

Johdon palkat henkilöittäin	2020	2019
Pasternack, Daniel (toimitusjohtaja)	-0,2	-0,1
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja	-0,5	-0,6
Johdon palkat yhteensä	-0,7	-0,7

Toimitusjohtajalla ja varatoimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. Toimitusjohtajan lakisääteinen eläkekulu vuona 2020 oli 0,0 milj. euroa (0,0 milj. euroa vuonna 2019).

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

Hallituksen palkkiot	2020	2019
Cedercreutz, Therese	0,0	0,0
Nieminen, Janne		
Tynkkynen, Juha	0,0	0,0
Trouillard-Perrot, Vincent		
Piela, Topi	0,0	0,0
Kohmo, Pasi	0,0	0,0
Arnesen, Helge		
Borsos, Julianna	0,0	
Hallituksen palkkiot yhteensä	-0,1	-0,1

Yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa vuodessa. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona hallitustyöskentelystä 30 000 euroa toimikaudesta.

Hallituksen ja johdon omistamat osakkeet

Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet sekä heidän lähipiirinsä omistivat 31.12.2020 yhteensä 6 464 390 yhtiön osaketta. Näiden osakkeiden osuus kaikista osakkeista oli 46,70 % ja osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä 46,70 %.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	2020	2019
Tilintarkastus - konserni		
KPMG	0,1	0,1
Tilintarkastus - emoyhtiö		
KPMG	0,2	0,1
Tilintarkastus yhteensä	0,3	0,2

Muut kuin tilintarkastuspalvelut	2020	2019
Neuvontapalvelut - konserni		
KPMG	0,0	0,0
Muut	0,0	
Neuvontapalvelut - emoyhtiö		
KPMG	0,0	0,1
Muut	0,0	0,1
Neuvontapalvelut yhteensä	0,1	0,2

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 arviointitoimintaa. 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.

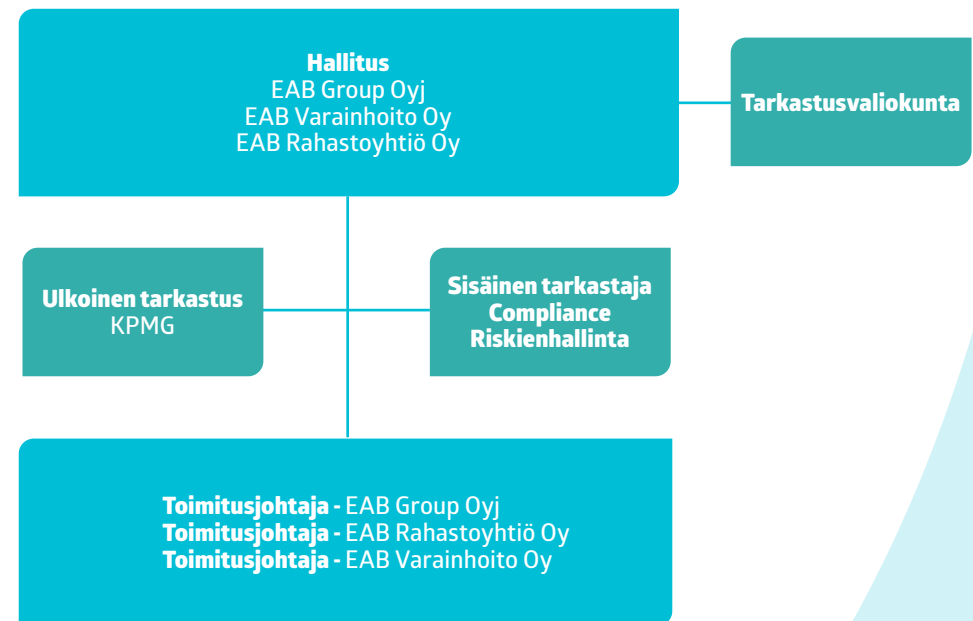
Konsernin emoyhtiön riskienhallinnasta on päävastuussa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja varmistaa riskejä ja riskienhallintaa kontrolloimalla, että konsernissa noudatetaan hallitusten hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita ja riskistrategiaa. Toimitusjohtaja voi delegoida riskienhallintaan liittyviä 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 puolivuositain, konsernin 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.

SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN ORGANISAATIO EAB GROUP OYJ



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 riittävyyttä, 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 ikäjakama ja erääntyneiden myyntisaamisten määrä on esitetty liitteessä 16. Konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei ole muuta merkittävää vastapuoliriskiä eikä luottoriskikeskittymiä.

Konsernissa määritetään odotettavissa oleva luottotappio jaksotettuun hankintamenoarvostettaville rahoitusvaroille.

Konsernilla oli 31.12.2020 yhteensä myönnettyjä lainoja 1,5 miljoonaa euroa (1,5 miljoonaa euroa), josta 0,5 miljoonaa euroa (0,3 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 riskinottoon ja -halukkuuteen. 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 hallintojen 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 5 vuoden pitkäaikainen rahoitus, josta vuoden 2020 lopussa oli jäljellä 5 538 184 euroa.

Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä vielä 1 000 000 euroa nostamatonta lainaa likviditeetti-aseman 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 hyväksytyn riskinottotason 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 johdannaissopimusten 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.

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 vastaa 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.

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 liiketoimintavolyymien ja asiakasryhmien pientymistä sekä muutoksia tuotevalikoimaan.

Taseessa on merkittävä määrä liikearvoja ja verotuksessa vahvistetuista/vahvistettavista tappioista kirjattuja laskennallisia verosaamia. 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, sijoituskäyttäytymiseen 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

	2020	2019
Varainhoidon palkkiotuotot	14,8	15,6
Tuottosidonnaiset palkkiot	2,2	1,2
Muut palkkiotuotot	1,7	1,5
Palkkiotuotot yhteensä	18,7	18,4

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

2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA

	2020	2019
Osinkotuotot käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista	0,0	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0

3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2020	2019
Saadut avustukset	0,1	0,0
Muut liiketoiminnan tuotot	0,0	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,1	0,1

Muut liiketoiminnan tuotot koostuvat pääosin saaduista vakuutuskorvauksista vuonna 2019.

4. PALKKIOKULUT

	2020	2019
Sidonnaisasiamiespalkkiot / merkintäpalkkiot	-2,8	-3,3
OmaisuuDENHOITOPALKKIOT	-1,8	-0,2
Muut kulut	-0,3	-0,4
Palkkiokulut yhteensä	-4,9	-3,9

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 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 soveltaa valtiovarainministeriön asetusta luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten palkkausjärjestelmistä. Valtiovarainministeriön asetuksen suuntaviivojen mukaisesti muuttuvasta bonuksesta, joka ylittää konsernin asettaman 50 000 euron raja-arvon, 40 % maksetaan työntekijälle kolmen vuoden aikana. Bonukset maksetaan työntekijöille osittain yhtiön osakkeina.

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.

	2020	2019
HENKILÖSTÖKULUT		
Palkat ja palkkiot	-5,8	-6,8
Sosiaalikulut	-0,1	-0,1
Eläkekulut	-0,9	-1,1
Yhteensä	-6,8	-8,0
Henkilöstömäärä keskimäärin tilikaudella	86	104
Henkilöstömäärä tilikauden lopussa	88	88
PALKITSEMINEN		
Muuttuva käteisenä maksettu osuus	-0,4	-0,5
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Eläkekulut	0,0	0,0
Lykätty osuus		-0,2
Saajien lukumäärä	17	65

	2020
JOHDON OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ	
Myöntämispäivä	7.8.2020
Enimmäismäärä, kpl	635 000
Ansaintajakso	1.8.2020-31.7.2022
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	5
Henkilöitä tilikauden päättyessä	9
Toteutustapa	Käteinen ja osake
Arvostusperiaatteet myönnetylle kannustimelle	
Allokaatiokurssi, euroa	2,08
Osakkeen kurssi tilikauden lopussa, euroa	3,14
Arvioitu osinkotuotto, %	3
Käypä arvo yhteensä 31.12.2020, tuhatta euroa	118
Tilikauden kuluksi jaksotettu arvio osakeperusteisista maksuista, tuhatta euroa	16

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

6. MUUT HALLINTOKULUT

	2020	2019
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-0,2	-0,3
ATK-ylläpitokulut	-1,5	-1,4
Matkakulut	-0,1	-0,2
Autokulut	0,0	0,0
Myynti- ja markkinointikulut	-0,3	-0,8
Laki- ja talouspalvelut	-0,5	-0,8
Toimistokulut	-0,4	-0,3
Muut hallintokulut	-0,3	-0,2
Muut hallintokulut yhteensä	-3,2	-4,1

7. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2020	2019
Jäsenmaksut	0,0	0,0
Vuokrakulut	-0,1	-0,1
Viranomaismaksut	-0,1	-0,1
Tilintarkastuspalvelut	-0,3	-0,2
Vakuutukset	-0,1	-0,1
Muut kulut	0,0	-0,1
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-0,7	-0,6

8. ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON KIRJATTAVISTA RAHOITUSVAROISTA, NETTO

	2020	2019
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Toteutuneet tappiot	0,0	-0,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	-0,1	0,0
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintameno- tamenoon kirjattavista rahoitusvaroista, netto yhteensä	-0,1	-0,3

Toteutuneet tappiot koostuivat yksittäisistä myyntisaamisten alaskirjauksista.

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, sisällytetään alkuperäiseen jaksotettuun hankintameno- ja jaksotetaan korkokuluiksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

9. KORKOTUOTOT

	2020	2019
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja yhteisöiltä	0,1	0,1
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	0,1	0,1

10. KORKOKULUT

	2020	2019
Korkokulut käyttöoikeusomaisuuseristä	0,0	0,0
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,3	-0,1
Muut korkokulut	-0,1	-0,1
Korkokulut yhteensä	-0,4	-0,3

11. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

	2020	2019
Poistot		
Kehittämismenoista	-1,4	-0,9
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-0,4
Lisensseistä ja ohjelmistoista	0,0	-0,3
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-0,1	-0,1
Käyttöoikeusomaisuuseristä vuokrahuoneistoista	-0,8	-0,8
Käyttöoikeusomaisuuseristä koneista ja kalustosta	-0,1	-0,1
Koneista ja kalustosta	-0,1	-0,1
Arvonalentuminen		
Arvonalentuminen liikearvosta	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentuminen aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-2,7	-2,6

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

12. OSUUS OSAKKUUSYRITYKSEN TULOKSESTA

	2020	2019
SAV-Rahoitus Oyj	0,3	-0,1

EAB Group Oyj ei ole osallisena osakkuusyrityksen päivittäisessä liiketoiminnan johtamisessa vaan keskittyy enemmänkin strategiaan päätöksiin 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 määrittämään 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.

TULOVEROT	2020	2019
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	0,0	0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Laskennalliset verot	0,1	0,2
Tuloverot yhteensä	0,0	0,2
Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin		
Tulos ennen veroja	0,2	-1,6
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	0,0	0,3
Verovapaiden tulojen vaikutus	0,2	0,0
Vähennyskeltottomien kulujen vaikutus	-0,1	-0,1
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Muun laskennallisen veron muutos	0,0	-0,1
Tappioista kirjaamattomat verot	0,0	0,0
Verosaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	0,0	0,0
Muut verot	0,0	0,0
Verot tuloslaskelmassa	0,0	0,2

Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennallisten verojen muutokset vuoden 2020 aikana:

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
Yhteensä	2,94	0,12	0,00	3,06

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

LASKENNALLISET VEROSAAMISET	1.1.2019	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
Varaukset	0,0			0,0
Vahvistetut tappiot	2,9	0,3		3,2
Työsuhde-etuudet	0,0	0,0		0,0
Muut erät	-0,1	-0,1		-0,3
Yhteensä	2,8	0,1	0,0	2,9

LASKENNALLISET VEROSAAMISET	1.1.2019	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
Muut erät	0,3	-0,1		0,2
Yhteensä	0,3	-0,1	0,0	0,2

Vahvistetuista tappioista kirjatut verosaamiset perustuvat verotuspäätöksiin ja vuoden 2020 muutos perustuu oletettavaan vahvistettavaan verotettavaan tappioon. Tappioita oletetaan voitavan hyödyntää tulevien vuosien tuloksissa. Tappiot erääntyvät 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 2020 ja 2019, joten osakekohtainen tulos lasketaan samoin kuin laimentamaton osakekohtainen tulos.

	2020	2019
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos	0,3	-1,5
Tilikauden tulos laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi	0,3	-1,5
Osakkeet, 1 000 kpl		
Keskimääräinen painotettu lukumäärä	13 814	17 041
Omat osakkeet	50	9
Osakekohtainen tulos, euroa		
Laimentamaton	0,02	-0,09
Laimennettu	0,02	-0,09

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 jakotettuun 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

	2020	2019
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,6	0,5
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	0,6	0,5

16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2020	2019
Lainasaamiset	1,5	1,5
Myyntisaamiset	6,6	8,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	8,1	9,5

Myyntisaamisten ikäjakauma

	2020	2019
Erääntymättömät	6,3	7,5
Erääntyneet		
Alle 30 päivää	0,1	0,1
30 - 60 päivää	0,0	0,2
61 - 90 päivää	0,0	0,1
yli 90 päivää	0,3	0,1
Yhteensä	6,6	8,0

17. ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

TASE-ERÄ	Arvo 31.12.2020	Odotettu luottotappio 2020	Arvo 31.12.2019	Odotettu luottotappio 2019
Saamiset luottolaitoksilta	0,6	0,0	0,5	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Saamiset yleisöltä yritykset	1,1	0,1	1,1	0,1
Saamiset yleisöltä yksityishenkilöt	0,4	0,1	0,4	0,1
Myyntisaamiset	6,6	0,0	8,0	0,0
Tase-erät yhteensä	8,7	0,2	10,0	0,1

18. OSAKKEET JA OSUUDET

OSAKKEET JA OSUUDET	2020	2019
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	1,0	0,8
Osakkeet ja osuudet yhteensä	1,0	0,8

19. OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	2020	2019
Tilikauden alussa	1,6	1,7
Osuus kauden tuloksesta	0,3	-0,1
Lisäykset		
Tilikauden lopussa	1,9	1,6

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	
Yrityksen nimi	SAV-Rahoitus Oyj
Kotipaikka	Helsinki
Varat	31,3
Velat	30,3
Liikevaihto	2,9
Voitto/tappio	0,6
EAB-konsernin osuus voitosta/tappiosta	0,3
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 sopimusosapuoli. 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 pidettäviksi.

Korkojohdannaiset suojaavat taseen korkoriskiä.

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

Yhtiöllä ei ole tilikauden 2020 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 hankintamenoa 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 hyväksymiin ja strategisten suunnitelmien mukaisiin 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 13,8 prosenttia vuosittain tarkastelujakson aikana ja vastaavasti kulujen odotetaan kasvavan keskimäärin 7,6 prosenttia vuosittain. Rahavirroissa ei ole huomioitu mahdollisia tulevia yrityshankintoja.

Diskonttauskorkona 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.

Herkkyyshanalyysi

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmälle on tehty herkkyyshanalyysi 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 10,05 %-yksikköä
Loppuarvon kasvuvauhti	lasku yli 210 %-yksikköä
Kasvuprosentti	lasku noin 23 %

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.

LIKEARVO	2020	2019
Hankintameno 1.1.	9,3	9,3
Lisäykset		
Hankintameno 31.12.	9,3	9,3
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-0,2	-0,2
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-0,2	-0,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	9,1	9,1

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

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 arvoidaan 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 muutunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruuteta enempää kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

AINEETTOMAT OIKEUDET	2020	2019
Hankintameno 1.1.	1,9	1,9
Lisäykset		
Hankintameno 31.12.	1,9	1,9
Kertyneet poistot 1.1.	-1,1	-0,7
Tilikauden poistot	-0,3	-0,4
Arvonalentumiset		
Kertyneet poistot 31.12.	-1,4	-1,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,5	0,8

KEHITTÄMISMENOT	2020	2019
CRM-kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	3,6	2,4
Lisäykset	0,9	1,2
Siirrot erien välillä	1,7	
Hankintameno 31.12.	6,2	3,6
Kertyneet poistot 1.1.	-1,7	-1,1
Tilikauden poistot	-1,2	-0,6
Siirrot erien välillä kertyneet poistot	-0,8	
Kertyneet poistot 31.12.	-3,7	-1,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	2,6	1,8

Konsernin kehittämismenojen lisäykset muodostuvat ERP-järjestelmän jatkokehityksen investoinneista.

Muut kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	1,7	1,6
Lisäykset	0,1	0,1
Hankintameno 31.12.	1,8	1,7
Kertyneet poistot 1.1.	-0,9	-0,7
Tilikauden poistot	-0,2	-0,3
Kertyneet poistot 31.12.	-1,2	-0,9
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,8
Kehittämismenot yhteensä 31.12.	3,2	2,6

ATK-OHJELMAT JA LISENSSIT	2020	2019
Hankintameno 1.1.	1,8	1,2
Lisäykset		0,5
Siirrot erien välillä	-1,7	
Hankintameno 31.12.	0,0	1,8
Kertyneet poistot 1.1.	-0,8	-0,5
Tilikauden poistot	0,0	-0,3
Siirrot erien välillä kertyneet poistot	0,8	
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	-0,8
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	1,0

MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	2020	2019
Hankintameno 1.1.	0,1	0,1
Lisäykset	0,0	0,1
Hankintameno 31.12.	0,1	0,1
Kertyneet poistot 1.1.	0,0	0,0
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	-0,1	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,1

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	2020	2019
Koneet ja kalusto	0,2	0,2
Vuokratilojen perusparannus	0,1	0,2
Muut aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät, rakennukset	2,4	2,6
Käyttöoikeusomaisuuserät, koneet ja kalusto	0,0	0,1
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet yhteensä	2,7	3,0

KONEET JA KALUSTO	2020	2019
Hankintamenu 1.1.	0,7	0,7
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintamenu 31.12.	0,7	0,7
Kertyneet poistot 1.1.	-0,5	-0,4
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,5	-0,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2

VUOKRATILOJEN PERUSPARANNUS	2020	2019
Hankintamenu 1.1.	0,4	0,3
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintamenu 31.12.	0,4	0,4
Kertyneet poistot 1.1.	-0,2	-0,1
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,2	-0,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,2

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET	2020	2019
Hankintamenu 1.1.	0,0	0,0
Hankintamenu 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0

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 määräajaksi 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, tieteknisistä koneista ja laitteista sekä kahvikoneista. Vuokrasopimuksiin 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 diskonttauskorkona 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

indeksin 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	2020	2019
Hankintameno 1.1.	4,9	4,1
Lisäykset	0,6	0,8
Vähennykset	-0,1	0,0
Hankintameno 31.12.	5,5	4,9
Kertyneet poistot 1.1.	-2,3	-1,5
Tilikauden poistot	-0,8	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-3,1	-2,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	2,4	2,6

Koneet ja kalusto	2020	2019
Hankintameno 1.1.	0,4	0,4
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	0,0
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.	-0,4	-0,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,1

Vuokrasopimusvelkojen erääntyminen	2020	2019
Yhden vuoden kuluessa	0,9	0,9
Yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään 5 vuoden kuluessa	1,3	1,4
Vuokrasopimusvelkojen arvot yhteensä	2,2	2,3

Vuokrasopimusvelkojen arvot	2020	2019
Lyhytaikaiset	0,8	0,9
Pitkäaikaiset	1,7	1,8
Vuokrasopimusvelkojen arvo taseessa 31.12.2019	2,4	2,7

Vuokrasopimuserien käsittely tuloslaskelmassa	2020	2019
Korkokulut vuokrasopimusveloista	0,0	0,0
Kirjatut vuokrat helpotuksen piiriin kuuluvista lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	-0,1	-0,1
Vaikutus tuloslaskelmassa yhteensä	-0,1	-0,2

23. OSAKEANTISAAMISET

	2020	2019
Henkilöstöltä	0,1	0,1
Sidonnaisasiamiehiltä	0,0	0,0
Osakeantisaamiset yhteensä	0,1	0,1

24. MUUT VARAT

	2020	2019
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
Muut varat yhteensä	0,1	0,1

25. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2020	2019
Verosaamiset	0,0	0,0
Ennakkomaksut	0,0	0,0
Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	1,3	1,8
Muut saamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,1	0,1
Korkosaamiset	0,1	0,1
Sidonnaisasiamiessaamiset	0,4	0,7
Muut saamiset	0,4	0,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	2,4	3,0

26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

	2020	2019
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	5,6	7,4
Velat luottolaitoksille yhteensä	5,6	7,4

27. JOHDANNAISET

	2020	2019
Johdannaissopimukset	0,0	0,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat yhteensä	0,0	0,0

28. MUUT VELAT

	2020	2019
Vuokrasopimusvelat	2,4	2,7
Ostovelat	0,5	1,6
Henkilöstöön liittyvät velat	0,1	0,2
Velat omistusyhteisyrityksille	0,5	
Muut lyhytaikaiset velat	0,0	0,0
Arvonlisäverovelka	0,1	0,2
Muut velat yhteensä	3,7	4,7

29. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2020	2019
Verovelat	0,0	0,0
Henkilöstöön liittyvät velat	1,7	1,1
Palkkiojaksotukset	1,4	2,1
Muut velat	1,0	0,5
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	4,1	3,7

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	2020	2019
Osakepääoma	0,7	0,7
Sidottu oma pääoma	0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	22,3	22,3
Pääoman palautus	-1,4	-1,4
Omien osakkeiden muutokset	0,0	0,0
Muut muutokset		0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.		20,9
Kertyneet voittovarot 1.1.	0,0	-1,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta	20,9	
Muut muutokset voittovaroissa	-1,0	0,0
Tilikauden voitto (tappio)	0,0	-1,5
Kertyneet voittovarot 31.12.	-0,9	-2,5
Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus	19,1	19,2
Määräysvallattomien omistajien osuus		0,1
Oma pääoma	19,1	19,3

Osakepääoma

Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei osakeantipäätöksessä ole päätetty kirjattavaksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakepääoma 31.12.2020 on 730 000 euroa.

Vuonna 2020 pääomapalautusta ei jaettu. Raportointikauden päättymispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta enintään 0,05 euroa osakkeelta.

Osakkeiden lukumäärä

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

	2020	2019
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 2020 sijoitetun vapaan oman pääoman muutokset koostuvat omien osakkeiden ostosta.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiö on vuoden aikana ostanut omia osakkeita 47 331 kappaletta 0,1 miljoonalla eurolla. Omien osakkeiden hankinta on kirjattu vapaata pääomaa vastaan. Yhtiöllä on 31.12.2020 hallussa 49 786 kappaletta omia osakkeita.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

31. EHDOLLISET VELAT JA VASTUUT

Vakuudet	2020	2019
Yrityskiinnitykset	7,5	7,5

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

Muut liitetiedot

32. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU SEKÄ KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusvarat

Rahoitusvarat luokitellaan perustuen konsernin rahoitusvarojen hallinnoinnin liiketoimintamalliin ja niiden sopimusperusteisten rahavirtaominaisuuksien mukaisesti seuraaviin ryhmiin: jakotettuun hankintamenoan 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.

Jakotettuun hankintamenoan 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 hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä. EAB-konsernissa jaksotettuun hankintamenuon 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 hankintamenuon.

Konserni kirjaa jaksotettuun hankintamenuon 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 merkittävältä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat luokitellaan seuraaviin ryhmiin: jaksotettuun hankintamenuon 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 hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat

EAB-konsernissa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat johdannaiset.

Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Kirjanpitoarvo 31.12.2020 Milj. euroa	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankin- tamenoon kirjattavat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankin- tamenoon kirjattavat rahoitusvelat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat								
Saamiset luottolaitoksilta		0,6		0,6		0,6		0,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		8,1		8,1		8,3		8,3
Osakkeet ja osuudet	1,0			1,0	1,0			1,0
Osakeantisaamiset		0,1		0,1		0,1		0,1
Varat yhteensä	1,0	8,8	0,0	9,8	1,0	9,0		9,9
Velat								
Velat luottolaitoksille			5,5	5,5		5,6		5,6
Muihin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat			3,5	3,5		3,5		3,5
Johdannaiset			0,5	0,5		0,5		0,5
Ostovelat								
Velat yhteensä	0,0	0,0	9,6	9,6		9,6		9,6

Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavien saamisten ja velkojen osalta kirjanpitoarvon katsotaan olevan paras arvio niiden käyvästä arvosta.

Kirjanpitoarvo 31.12.2019 Milj. euroa	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankin- tamenoon kirjattavat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankin- tamenoon kirjattavat rahoitusvelat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat								
Saamiset luottolaitoksilta		0,5		0,5		0,5		0,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		9,5		9,5		9,6		9,6
Osakkeet ja osuudet	0,8			0,8	0,8			0,8
Osakeantisaamiset		0,1		0,1		0,1		0,1
Varat yhteensä	0,8	10,2	0,0	11,0	0,8	10,3		11,1
Velat								
Velat luottolaitoksille			7,4	7,4		7,5		7,5
Muihin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat			2,7	2,7		2,7		2,7
Johdannaiset	0,0			0,0		0,0		0,0
Ostovelat			1,6	1,6		1,6		1,6
Velat yhteensä	0,0	0,0	11,7	11,7		11,8		11,8

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 hyväksyttyihin 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, välittäjältä, 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. Saamisen arvostuksessa on käytetty johdon harkintaa tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden mukaisesti.

33. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

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
Rahoitusvarat yhteensä	3,8	0,4	4,9	9,2

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

Rahoitusvarat 31.12.2019 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	0,5			0,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5,4	0,3	3,8	9,5
Muut rahoitusvarat	0,0	0,2	0,1	0,2
Korkosaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
Osakeantisaamiset	0,0	0,0	0,1	0,1
Rahoitusvarat yhteensä	6,0	0,5	4,1	10,5

Rahoitusvelat 31.12.2019 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		1,9	5,6	7,5
Vuokrasopimusvelat	0,2	0,7	1,4	2,3
Muut rahoitusvelat	2,0			2,0
Korkovelat	0,1	0,2	0,4	0,7
Rahoitusvelat yhteensä	2,3	2,8	7,4	12,5

Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tuloslaskelma

Milj. euroa	Liite	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT			
Liiketoiminnan tuotot	1	5,7	6,8
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2	0,1	0,0
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	3	0,9	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0,1	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		6,8	7,0
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	4		
Palkat ja palkkiot		-1,6	-1,7
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut		-0,2	-0,3
Muut henkilöstösivukulut		-0,1	0,0
Muut hallintokulut		-1,9	-3,1
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	5	-1,0	-0,9
Liiketoiminnan muut kulut	6	-1,2	-1,3
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		0,7	-0,3
Korkotuotot	7	0,0	0,1
Korkokulut	8	-0,3	-0,4
Tuloverot	9	0,1	0,1
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		0,5	-0,5

Emoyhtiön tase

Milj. euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA			
Saamiset luottolaitoksilta	10	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11	13,3	15,1
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	1,3
Aineettomat hyödykkeet	15	2,4	2,8
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	0,8
Laskennalliset verosaamiset	20	0,5	0,4
VASTAAVAA YHTEENSÄ		40,7	42,6
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	21	5,6	7,5
Muut velat	22	10,3	10,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	23	0,6	0,5
OMA PÄÄOMA	24		
Osakepääoma		0,7	0,7
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		21,0	21,1
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		2,1	2,6
Tilikauden voitto (tappio)		0,5	-0,5
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		40,7	42,6

Emoyhtiön rahoituslaskelma

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tulos	-0,5	3,3
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Suunnitelman mukaiset poistot	0,9	0,8
Muut oikaisut	0,1	-3,7
Rahoitustuotot ja -kulut	0,4	0,2
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaiset korottomat liikesaamiset	-1,7	-2,4
Pitkäaikaiset korottomat liikesaamiset	0,0	-0,8
Koroton lyhytaikainen velka	0,2	1,9
Käyttöpääoman muutos yhteensä	-1,5	-1,3
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	-0,7	-0,8
Maksetut korot ja maksut	-0,4	-0,2
Saadut korot	0,0	0,1
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	-1,1	-1,0
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1,3	-1,4
Sijoitukset tytäryhtiöihin- ja osakkuusyrityksiin	-0,1	-0,1
Lainasaamisten takaisinmaksut	0,1	0,0
Luovutustulot sijoituksista	0,0	0,1
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-1,3	-1,5

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksullinen osakeanti	0,0	3,2
Osakeanti	0,0	0,1
Pääomanpalautukset	-1,4	-0,7
Vähemmistöosakkaiden lunastus	0,0	-0,1
Myönnettyt lainat	0,2	-9,7
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1,7	3,2
Pitkäaikaisten lainojen nostot	8,4	2,7
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	1,0	1,2
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-7,9	0,0
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	2,0	-0,2
Rahavarojen muutos	-0,4	0,5
Fuusioituneiden yhtiöiden rahavarat	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden alussa	0,5	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	0,1	0,5

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, pääomalainat
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 voimassaolevaa 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 taseeseenkehittämismenoina. 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

	2020	2019
1. LIIKETOIMINNAN TUOTOT		
Hallintoveloitustuotot konserniyhtiöiltä	5,7	6,8
Liiketoiminnan tuotot konserniyhtiöiltä yhteensä	5,7	6,8
2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA		
Voitto-osuudet rahastoista	0,1	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,1	0,0
3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Hallintoveloitustuotot konserniyhtiöiltä	0,1	0,1
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	0,9	0,0
Muut tuotot	0,0	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	1,0	0,2

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

	2020	2019
4. HALLINTOKULUT		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1,6	-1,7
Eläkekulut	-0,2	-0,3
Muut henkilöstökulut	-0,1	0,0
Henkilöstökulut yhteensä	-1,9	-2,0
Henkilöstön keskimääräinen luku		
Tilikaudella yhtiön palveluksessa olevat työntekijät	24	32
Muut hallintokulut		
IT-laitteet ja -ohjelmakulut	-0,9	-1,2
Hallintopalvelut	-0,2	-0,5
Muut	-0,8	-1,4
Muut hallintokulut yhteensä	-1,9	-3,1
Hallintokulut yhteensä	-3,8	-5,1

	2020	2019
5. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETOMISTA HYÖDYKKEISTÄ YHTEENSÄ		
Suunnitelman mukaiset poistot kehittämismenoista	-0,8	-0,7
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
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-1,0	-0,9

Tuloslaskelman liitetiedot

Milj. euroa

	2020	2019
6. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT		
Vuokrakulut	-0,9	-1,0
Valvontamaksut	0,0	0,0
Muut kulut	-0,3	-0,3
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,2	-1,3
7. KORKOTUOTOT		
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,0	0,1
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	0,0	0,1
8. KORKOKULUT		
Muut korkokulut	-0,3	-0,4
Korkokulut yhteensä	-0,3	-0,4
9. TULOVEROT		
Laskennallisen verosaamisen muutos	0,1	0,1
Tuloverot yhteensä	0,1	0,1

Taseen liitetiedot

Milj. euroa

	2020	2019
10. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,1	0,1
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	0,1	0,1
11. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ		
Lainasaamiset konserni	11,2	11,7
Myyntisaamiset konserni	1,3	2,3
Saamiset konserniyhtiöiltä yhteensä	12,5	14,0
Lainasaamiset	0,8	1,1
Myyntisaamiset	0,0	0,0
Saamiset muilta yhteensä	0,8	1,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	13,3	15,1
12. MUUT OSUUDET		
Muut osuudet 1.1.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
13. OSUUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ		
Osakkeet saman konsernin yrityksissä 1.1.	21,8	21,7
Lisäykset	0,1	0,1
Vähennykset	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	21,8	21,8
14. SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ - PÄÄOMALAINAT		
Pääomalainat	1,8	1,3
Saamiset saman konsernin yrityksiltä - pääomalainat yhteensä	1,8	1,3

	2020	2019
15. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET KEHITTÄMISMENOT		
Kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	4,2	3,0
Lisäykset	0,6	1,2
Hankintameno 31.12.	4,8	4,2
Kertyneet poistot 1.1.	-1,9	-1,2
Tilikauden poistot	-0,8	-0,7
Kertyneet poistot 31.12.	-2,7	-1,9
Kirjanpitoarvo 31.12.	2,0	2,3
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	0,4	0,4
Hankintameno 31.12.	0,4	0,4
Kertyneet poistot 1.1.	-0,2	-0,1
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,3	-0,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,2
Pitkävaikutteiset menot		
Perusparannusmenot		
Hankintameno 1.1.	0,3	0,3
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,3	0,3
Kertyneet poistot 1.1.	-0,1	-0,1
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot	-0,2	-0,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,2

	2020	2019
16. AINEELLISET HYÖDYKKEET		
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	0,6	0,6
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,7	0,6
Kertyneet sumupoistot 1.1.	-0,5	-0,5
Tilikauden poisto	0,0	0,0
Vähennysten poisto	0,0	0,0
Kertyneet sumupoistot 31.12.	-0,5	-0,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,1
Muut aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	0,1	0,1
17. OSAKEANTISAAMISET		
Henkilöstöltä	0,1	0,1
Sidonnaisiamiehiltä	0,0	0,0
Osaakeantisaamiset yhteensä	0,1	0,1
18. MUUT VARAT		
Henkilösidonnaiset	0,0	0,0
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
Muut varat yhteensä	0,1	0,1

	2020	2019
19. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT		
Siirtosaamiset konserni	0,1	0,0
Siirtosaamiset konserniyhtiöiltä yhteensä	0,1	0,0
Ennakkomaksut	0,2	0,7
Muut siirtosaamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,0	0,0
Korkosaamiset	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
Siirtosaamiset muilta yhteensä	0,4	0,8
Siirtosaamiset yhteensä	0,5	0,8
20. LASKENNALLISET VEROSAAMISET		
Vahvistetut tappiot vuosilta 2014-2019	-2,0	-1,4
Tilikauden verotettava tulos	-0,6	-0,6
Vahvistetut tappiot yhteensä	-2,6	-2,0
Tappioista laskennallinen verosaaminen 20 %	0,5	0,4
21. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE		
Velat luottolaitoksille 1.1.	7,5	7,0
Lisäykset	0,0	8,4
Vähennykset	-1,9	-7,9
Velat luottolaitoksille yhteensä	5,6	7,5
Osuus veloista luottolaitoksille, jotka erääntyvät seuraavan 12 kk:n aikana	1,9	1,9

	2020	2019
22. MUUT VELAT		
Ostovelat konserni	0,2	0,3
Muut velat konserni	9,7	9,8
Muut velat konserniyhtiöille yhteensä	9,8	10,1
Ostovelat	0,3	0,5
Henkilöstöön liittyvät velat	0,0	0,0
Arvonlisäverovelat	0,1	0,1
Muut velat muille yhteensä	0,4	0,6
Muut velat yhteensä	10,3	10,8
23. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT		
Henkilöstöön liittyvät velat	0,3	0,3
Muut velat	0,3	0,2
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	0,6	0,5
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	16,4	18,7

	2020	2019
24. OMA PÄÄOMA		
Tase-eräkohtainen erittely oman pääoman erien lisäyksistä ja vähennyksistä tilikauden aikana		
Osakepääoma		
Osakepääoma 1.1.	0,7	0,7
Osakepääoma 31.12.	0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	21,1	22,4
Maksetut pääomanpalautukset	0,0	-1,4
Omien osakkeiden hankinta	-0,1	0,0
Omien osakkeiden luovutus	0,0	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	21,0	21,1
Edellisten tilikausien voittovarot		
Edellisten tilikausien voitto	2,1	2,6
Edellisten tilikausien voittovarot yhteensä	2,1	2,6
Tilikauden voitto	0,5	-0,5
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	24,3	23,9
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma		
SVOP-rahasto	21,0	21,1
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2,1	2,6
Tilikauden voitto (tappio)	0,5	-0,5
Kehittämismenot	-2,0	-2,3
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma	21,5	20,9

	2020	2019
25. KOTI- JA ULKOMAANRAHAN MÄÄRÄISET TASE-ERÄT		
Saamiset luottolaitoksilta, kotimaan raha	0,1	0,1
Muu omaisuus, kotimaan raha	27,4	27,4
Yhteensä	27,4	27,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle, kotimaan raha	16,4	18,7
Sijoituspalveluyritystä koskevat eläkevastuut		
Henkilökunnan eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta.		
26. VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET		
Leasingvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	0,1	0,1
Myöhemmillä tilikausilla maksettavat	0,1	0,1
Yhteensä	0,2	0,2
Sopimukset ovat 3 - 4 vuoden leasingvuokrasopimuksia eivätkä sisällä lunastuslauseketta.		
Vuokravastuut	0,6	1,1
Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut ovat tavanomaisia toimistovuokrasopimuksiin sekä laite- ja auto-leasingsopimuksiin liittyviä vastuuta.		
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, 26.2.2021

Therese Cedercreutz

Hallituksen puheenjohtaja

Pasi Kohmo

Hallituksen jäsen

Janne Nieminen

Hallituksen jäsen

Topi Piela

Hallituksen jäsen

Vincent Trouillard-Perrot

Hallituksen jäsen

Juha Tynkkynen

Hallituksen jäsen

Helge Arnesen

Hallituksen jäsen

Julianna Borsos

Hallituksen jäsen

Daniel Pasternack

Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki, 3.3.2021

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.–31.12.2020. 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.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme 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 33.

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

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden 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. 36 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 diskonttauskorko 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 tilinpäätössiisäntästandardien (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 virheellisyyttä.

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 virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaisesti 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 lausuntonne. 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 soveltuviissa 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 10 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 käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme 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 käyttöömmme 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 2021

KPMG OY AB

Tuomas Ilveskoski
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1. Johdanto

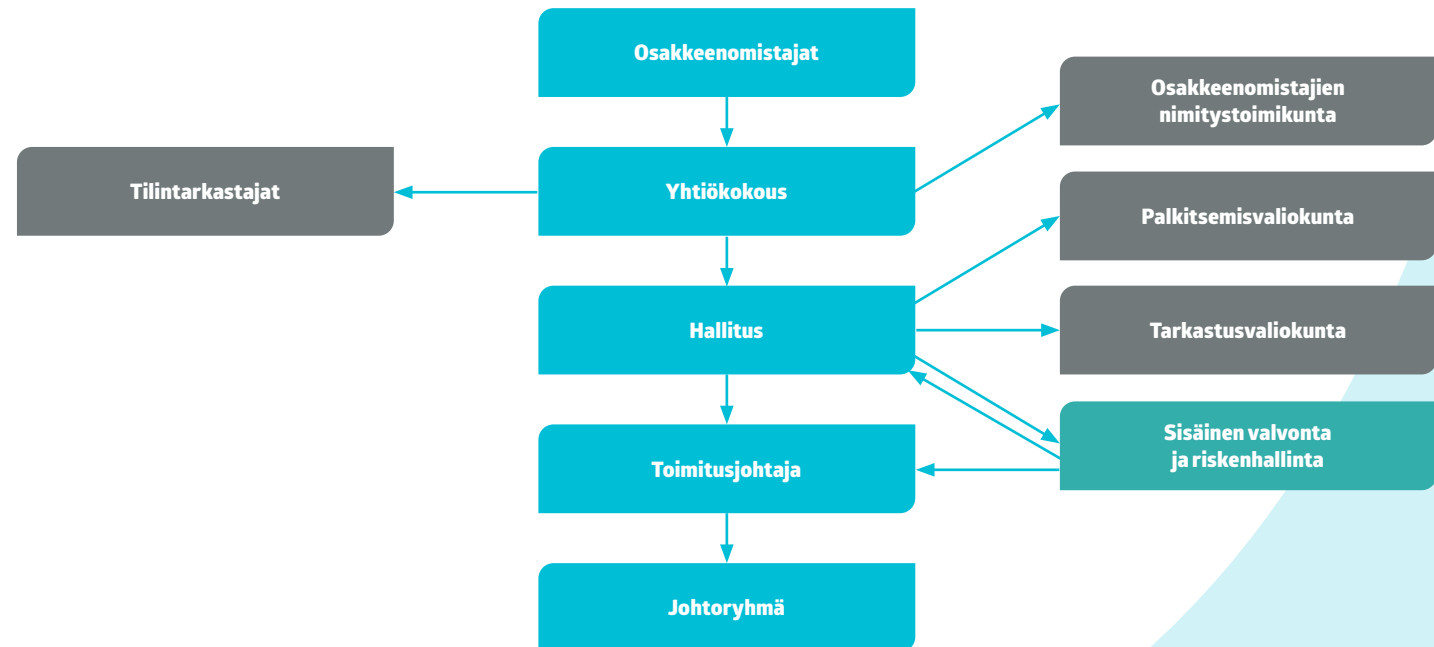
EAB Group Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö" tai "Emoyhtiö") hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, osakeyh-tiölakiin, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority, EBA) ohjeisiin, Finanssivalvonnan ohjeisiin ja määräyksiin sekä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

Yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia. Hallin-nointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

2. Hallinnointia koskevat kuvaukset

2.1. Hallintorakenne

EAB Group Oyj:n hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitus-johtajan kesken. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja tilintarkastajan. Hallitus vastaa Yhtiön **strategi-sesta** johtamisesta, ja sen työtä tukevat hallituksen perustamat valiokunnat. Hallitus nimittää toimi-tusjohtajan, 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 päätöksentekaelin 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. Vuonna 2020 EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin poikkeuslakiin (290/2020) perustuen vasta 22.9.2020. Vuonna 2020 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/sijoittajat/hallinnointi/yhtiokokous/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta.

2.3.3. Nimitystoimikunnan kokoonpano

EAB Group Oyj:n viisi suurinta osakkeenomistajaa BNP Paribas Asset Management Holding, Kari Juurakko, Umo Invest Oy, Janne Nieminen ja Jouni Kaaria nimittivät 11.9.2020 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan seuraavat edustajat:

- Vincent Trouillard-Perrot, vice president, nimeäjä BNP Paribas Asset Management Holding
- Kyösti Kakkonen, toimitusjohtaja, nimeäjä Kari Juurakko
- 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 2020

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui vuonna 2020 kolme kertaa. Toimikunnan jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

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

*Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen 10.9.2020 saakka

**Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen 11.9.2020 alkaen

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 päätyessä.

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 yhtiökokouskutsuun tai julkaistaan erillisellä pörs-sitiedotteella. Yhtiö julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot verkkosivuillaan yhtiökokouskutsun yhteydessä. Kokouskutsun 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 äänet menevät tasan, vaalin ratkaisee arpa.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovittuun aikataulun mukaisesti normaalisti 8–15 kertaa vuodessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia, jotka voivat olla myös etäkokouksia. Vuonna 2020 hallitus kokoontui 15 kertaa. Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokoukseen osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, talousjohtaja ja kokouksen sihteerinä toimiva Yhtiön lakiasiainjohtaja, 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. Itsearvioinnin tarkoituksena on arvioida hallituksen toimintaa vuoden aikana sekä luoda perusteita hallitus-työskentelyn kehittämiseksi.

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

2.4.3. Hallituksen kokoonpano vuonna 2020

Taulukko 1: EAB Group Oyj:n hallituksen jäsenet vuonna 2020

Nimi	Henkilötiedot	Omistus 31.12.2020		Läsnäolo kokouksissa 2020			Riippumattomuus	
		Suora	Välillinen	Hallitus	Tarkastus- valiokunta	Palkitsemis- valiokunta	Yhtiöstä	Osakkeen- omistajista
Therese Cedercreutz	• hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2019 • s. 1969 • kauppatieteiden maisteri	3 503 (0,03 %)	-	15/15	10/10	5/5	kyllä	kyllä
Helge Arnesen*	• hallituksen jäsen vuodesta 2020 • s. 1963 • tutkinto tuotantotaloudesta	-	-	5/15	-	-	ei	ei
Julianna Borsos*	• hallituksen jäsen vuodesta 2020 • s. 1971 • kauppatieteiden tohtori	2 627 (0,02 %)	30 000 (0,22 %)	5/15	-	-	kyllä	ei
Pasi Kohmo	• hallituksen jäsen vuodesta 2018 • s. 1968 • maatalous- ja metsätieteiden maisteri	14 077 (0,10 %)	-	15/15	10/10	-	kyllä	kyllä
Janne Nieminen	• hallituksen jäsen vuodesta 2012 • s. 1967	1 112 031 (8,03 %)	-	15/15	-	5/5	ei	ei
Topi Pielä	• hallituksen jäsen vuodesta 2019 • s. 1962 • kauppatieteiden maisteri, CEFA- ja YVTS-tutkinnot	2 627 (0,02 %)	6 000 (0,04 %)	15/15	10/10	-	kyllä	kyllä
Vincent Trouillard-Perrot	• hallituksen jäsen vuodesta 2017 • s. 1966 • MBA-tutkinto	-	-	8/15	-	-	ei	ei
Juha Tynkkynen	• hallituksen jäsen vuodesta 2014 • s. 1954 • humanististen tieteiden kandidaatti	2 627 (0,02 %)	78 378 (0,56 %)	15/15	-	5/5	kyllä	kyllä

*Valittiin hallitukseen uutena jäsenenä 22.9.2020

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 jäsenten 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 2020 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 50–67 vuotta. Heidän toimikausistaan pisin oli kestänyt 8 vuotta ja lyhimmät 4 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 2020 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 2020 Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Janne Nieminen ja Juha Tynkkynen. Valiokunta kokoontui viisi 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 tehtävänsä 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.

Nimi	Henkilötiedot		Omistus 31.12.2020	
			Suora	Välillinen
Daniel Pasternack	• s. 1973 • kauppatieteiden tohtori	Toimitusjohtaja vuodesta 2012 alkaen	768 103 (5,55 %)	-
Roman Cherkasov	• s. 1982 • kauppatieteiden maisteri	Talousjohtaja vuodesta 2017 alkaen	10 000 (0,07 %)	-
Raisa Friberg	• s. 1976 • oikeustieteen kandidaatti	Varatoimitusjohtaja vuodesta 2014 alkaen	15 000 (0,11 %)	-
Rami Niemi	• s. 1970 • tekniikan ylioppilas	Liiketoimintajohtaja, yksityisasiakkaat vuodesta 2016 alkaen	487 820 (3,52 %)	-
Taavi Rissanen	• johtoryhmän jäsen 20.3.2020 saakka • s. 1972 • kauppatieteiden maisteri	Hallinto- ja henkilöstöjohtaja vuodesta 2018 alkaen	16 000 (0,12 %)	-
Kristian Warras	• johtoryhmän jäsen 8.9.2020 saakka • s. 1963 • kauppatieteiden ylioppilas	Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat 2016-2020	-	261 949 (1,89 %)
Mona von Weissenberg	• johtoryhmän jäsen 16.11.2020 alkaen • s. 1979 • kauppatieteiden maisteri	Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat vuodesta 2020	-	-

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:

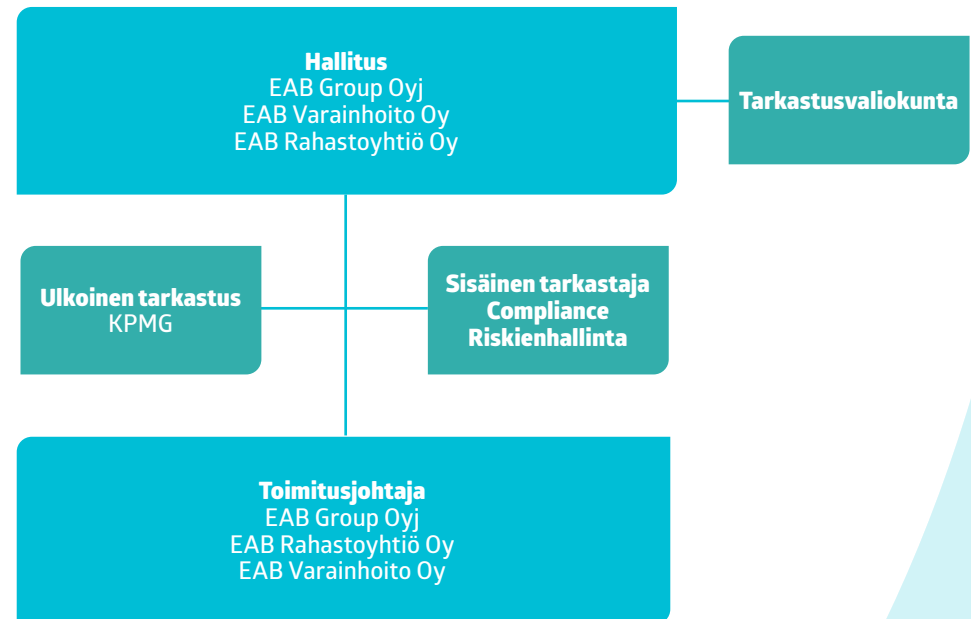
3.2. Compliance-toiminto

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 Compliance. 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 hallintoprosessien 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 Koposelle. 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 osavuosikatsaukset laaditaan sovellettavien lakien, yleisesti hyväksyttyjen 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 hyväksyttyjä 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.

Ulkoinen 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 kontrolli-toiminnot (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, tehtäväkuvat, 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 organisaatiorakenteen.

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 Lakiasiantuntijatoimisto Lauri Koposelle. 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 muut soveltamisohjeet. Tarkastuskohtaisesti EAB-konsernilla voi lisäksi olla sisäisiä ohjeita, joissa on määritelty sisäisen tarkastuksen toimenkuvaa.

Tarkastusten pohjana on hallituksen kalenterivuositteittain hyväksymä sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelma, jossa määritellään yleisesti vuosittaisia tarkastuskohteita. Vuosisuunnitelman perusteella tehdään tarkempia tarkastuskohtaisia työsuunnitelmia, joissa voidaan riskiperusteisesti tai muuten tehdä painotuksia kunkin tarkastuksen osalta. Tarkastuksissa arvioidaan keskeisesti sääntelyn noudattamista, riskienhallintaa ja valvontaprosesseja.

Tarkastusten havaintoja raportoidaan hallituksen ohella myös Compliance- ja riskienhallintatoiminnoille. Tarkastusten raportoinnissa annetaan tiivistetysti tietoa eri aiheiden tarkastushavainnoista ja erityisesti tarkempaa tietoa mahdollisista toimenpide-ehdotuksista. Tarkastusten raportoinnin lisäksi sisäinen tarkastus antaa toiminnastaan yhtiökohtaiset vuosiraportit ja puolivuositteittaiset seurantaraportit. Sisäinen tarkastus raportoi myös erikseen toimialakohtaisen sääntelyn ja mahdollisten erillisten toimeksiantojen perusteella.

4.2. Lähipiiritoimet

Lähipiiritoimella tarkoitetaan yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvan välistä sopimusta tai muuta oikeustointa. Lähipiiritoimia tunnistettaessa huomiota on kiinnitettävä toimen, osapuolen ja niiden välisen suhteen tosiasialliseen sisältöön eikä ainoastaan sen oikeudelliseen muotoon. Olennaista on voimavarojen, palveluiden tai velvoitteiden siirtyminen Yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvan osapuolen välillä riippumatta siitä, suoritetaanko rahamääräistä tai muuta vastiketta.

EAB-konserni noudattaa useisiin eri normistoihin perustuvaa lähipiirisääntelyä, joka on huomioitava konsernin liiketoiminnassa erityisesti lähipiiriliiketoimia koskevassa päätöksenteossa sekä tällaisista liiketoimista tiedotettaessa että tällaisista liiketoimista raportoitaessa.

Konsernin toiminnan kannalta keskeistä sääntelyä koskien lähipiiriä ja lähipiiriliiketoimia on osakeyhtiölaissa, Pörssin säännöissä (Nasdaq Helsinki Oy), Arvopaperimarkkinayhdistyksen

hallinnointikoodissa ja Finanssivalvonnan määräyksissä. Lähipiiriä koskevaa sääntelyä on lisäksi IFRS-standardissa koskien tilinpäätöstietojen julkaisua. Finanssivalvonnan määräykset velvoittavat Emoyhtiön lisäksi konsernin sijoituspalveluyhtiötä. Keskeinen sääntely tulee sovellettavaksi konsernissa olennaiselta osin Emoyhtiön ollessa listattu yhtiö sekä vähemmässä määrin konsernin toimiessa sijoituspalvelualalla.

Konsernin Emoyhtiön hallitus seuraa ja arvioi konsernin lähipiiritoimia. Hallitus päättää lähipiiritoimista, jotka eivät ole Yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Hallituksen ei kuitenkaan edellytetä arvioivan kaikkia konsernin lähipiirin kanssa tehtäviä liiketoimia. Lisäksi Emoyhtiön tarkastusvaliokunta valvoo konsernin lähipiiriliiketoimia ja konsernin lähipiiriliiketoimia koskevien periaatteiden ja eturistiriitojen hallintaa koskevien periaatteiden toteutumista.

Lähipiiritoimien tunnistaminen on välttämätöntä, koska lainsäädännön mukaan yhtiön hallitus päättää lähipiirin kanssa tehtävistä sellaisista sopimuksista tai muista oikeustoimista, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Tavanomaisissa ja tavanomaisin kaupallisin ehdoin tehtävissä lähipiiritoimissa ei edellytetä osakeyhtiölain mukaan hallituksen päätöstä.

4.3. Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Yhtiö noudattaa sisäpiirihallinnossaan markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU) N:o 596/2014 (MAR), Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallitus on hyväksynyt sisäpiiriohjeen, joka perustuu edellä mainittuun sääntelyyn ja ohjeistukseen ja täydentää niitä. Ohjeessa on määritelty tarkemmin sisäpiiriasioiden järjestäminen, valvonta ja sisäpiiriläisten kaupankäyntiä koskevat säännöt.

Yhtiö on nimittänyt sisäpiiriasioista vastaavan henkilön sekä tämän varahenkilön, jotka huolehtivat sisäpiirihallinnosta ja valvovat, että sisäpiiriläisten kaupankäynti on sääntelyn ja sisäisen ohjeistuksen mukaista. Sisäpiiriohje tarkastetaan vuosittain ja sen vahvistaa Yhtiön hallitus.

Yhtiö ylläpitää tarpeen mukaan hankekohtaisia sisäpiirilueteloita. Hankekohtaisiin sisäpiirilueteloihin merkitään kaikki henkilöt, joilla on hallussaan sisäpiiritietoa. Sisäpiirilueteloon

merkityille henkilöille selvitetään heitä koskevat salassapitovelvollisuudet ja liiketoimirajoitukset. Yhtiön ei-julkisia sisäpiirilueteloita ylläpidetään Yhtiön sisäpiiriasioiden hallintajärjestelmässä. Yhtiöllä ei ole MAR-asetuksen mukaista hankekohtaisia sisäpiirilueteloita täydentävää pysyvää sisäpiirilueteloa.

Yhtiö noudattaa viestinnässään 30 päivän hiljaista jaksoa, joka päättyy osavuositarkastuksen 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 luetteloa 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/sijoittajat.

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 22.9.2020 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 2020 palkkioita kokonaisuudessaan 249 197,98 euroa. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot olivat 181 989,98 euroa ja tilintarkastukseen liittymättömät neuvontapalkkiot 67 208,00 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 2020 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet esitetään palkitsemisraportissa. Palkitsemispolitiikka, palkitsemisraportti sekä johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla konsernin verkkosivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen.



Yhtiöt noudattavat palkitsemisessaan sijoituspalvelulain, luottolaitoslain ja sijoitusrahastolain palkitsemista koskevia säännöksiä, asiaan kuuluvia valtiovarainministeriön asetuksia, EU:n vakavaraisuusasetusta (575/2013), EU:n palkitsemisasetusta (604/2014), 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 tulosityksikön 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 rahaston 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 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 2020 alkaen



Julianna Borsos

Hallituksen jäsen 2020 alkaen



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



Kristian Warras

Senior Advisor, instituutioasiakkaat
Johtoryhmän jäsen 8.9.2020 saakka



Mona von Weissenberg

Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat
Johtoryhmän jäsen 16.11.2020 alkaen

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 2021

Olettaen, että markkinaympäristö säilyy nykyisellään, yhtiö arvioi vuoden 2021 nettotuloksen olevan positiivinen. Yritysoistoilla 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 2021 ja ilmoittautuminen

EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 25.3.2021 kello 11.00 alkaen Yhtiön toimitoissa Helsingissä osoitteessa Kluuvikatu 3.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 15.3.2021 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet

on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 22.3.2021 kello 10.00 mennessä.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- verkkosivujen kautta osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/yhtiokokous;
- puhelimitse: 0201 558 610 arkisin kello 9.00–16.00; tai
- kirjeitse: EAB Group Oyj, Yhtiökokous, Kluuvikatu 3, 00100 Helsinki.

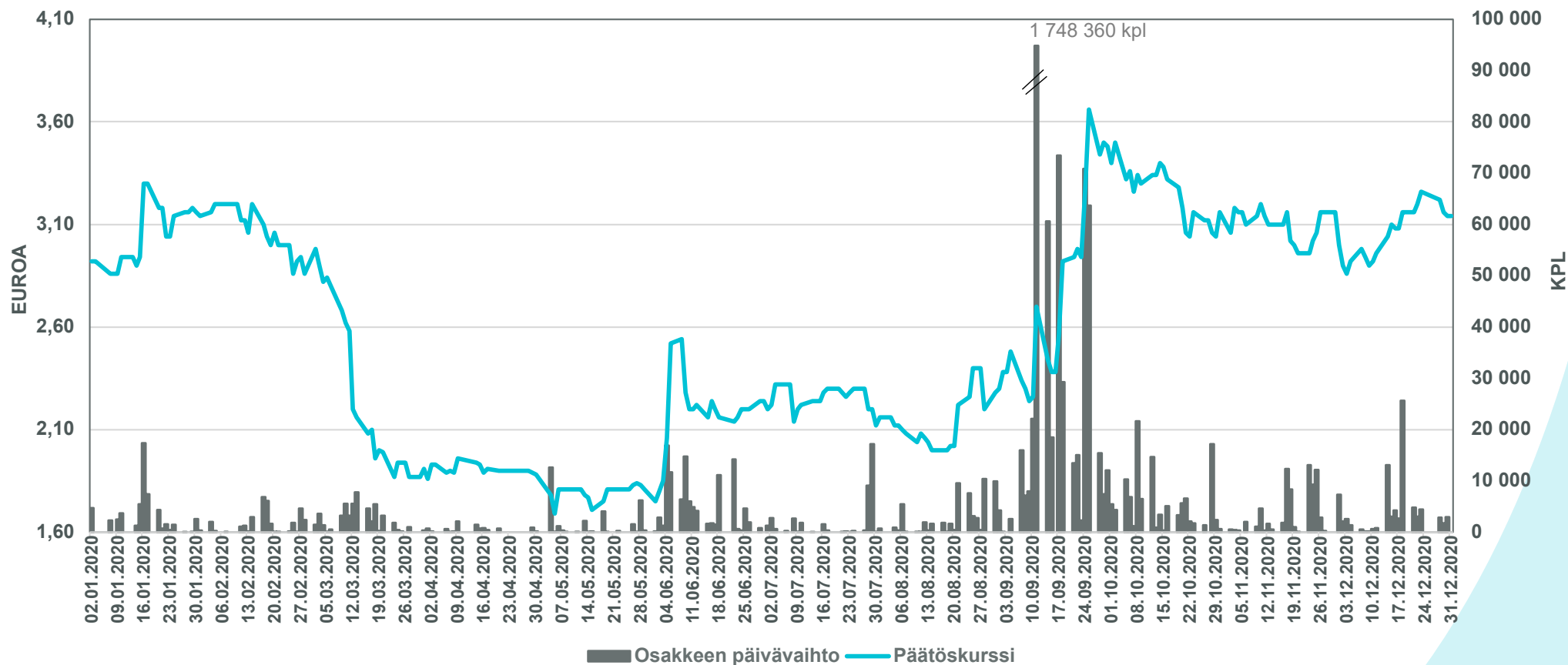
Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien EAB Group Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajan, hänen edustajansa tai asiamiehensä tulee kokouspaikalla pystyä osoittamaan henkilöllisyytensä ja/tai edustusoikeutensa.

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 15.3.2021. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 22.3.2021 klo 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.

Yhtiökokouksessa läsnä olevilla osakkeenomistajilla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

5. Osakkeen kurssikehitys vuonna 2020



Esitysteknisistä syistä 10.9.2020 päivän vaihto esitetty katkaistuna.

6. Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että se valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan osingon jakamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella jaettavan osingon määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Päätäessään mahdollisesta osingon maksamisesta hallituksen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla arvioitava yhtiön maksukykyä ja taloudellista asemaa. Lisäksi hallitus arvio osingonjaon vaikutusta yhtiön vakavaraisuusasemaan huomioiden 2021 tulevat muutokset vakavaraisuussäätelyyn.

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.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

7. Yhtiökokouksen ja osingonmaksun päivämäärät

- Osallistumiseen oikeuttava merkintäpäivä osakasluetteloon 15.3.2021
- Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen päättyy 22.3.2021 kello 10.00
- Yhtiökokous 25.3.2021 kello 11.00
- Osingonjaon täsmäytyspäivä: tiedotetaan myöhemmin
- Osingonjaon maksupäivä: tiedotetaan myöhemmin

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 osavuositarkastuksen. Yhtiö tiedottaa tämän lisäksi kaikista merkittävistä muutoksista ja olosuhteista, joilla saattaa olla merkitystä yhtiön taloudelliseen asemaan. Konsernitilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) ja sijoituspalveluyrityksiä koskevan erityissäätelyn mukaisesti.

EAB Group Oyj julkaisee vuonna 2021 seuraavat taloudelliset raportit:

- Perjantaina 12.2.2021 julkaistiin tilinpäätöstiedote vuodelta 2020.
- Torstaina 4.3.2021 julkaistaan vuosikertomus 2020.
- Perjantaina 6.8.2021 julkaistaan puolivuositarkastus kaudelta 1.1.–30.6.2021.

Tilinpäätöstiedote ja puolivuositarkastus julkaistaan suomeksi ja englanniksi. Vuosikertomus julkaistaan suomeksi.

Tiedotteet ja taloudelliset raportit ovat luettavissa myös yhtiön verkkosivuilta osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/talousraportit-ja-esitykset.

Vastuullisuus

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

Elite Alfred Berg

Kluuvikatu 3 (3. krs), 00100 Helsinki

PUHELIN

+358 201 558 610

WWW

eabgroup.fi

SÄHKÖPOSTI

asiakaspalvelu@eabgroup.fi