

EAB Group Oyj Vuosikertomus 2019



Sisältö

3 Vuosikertomuksesta

4 2019 lyhyesti

- 4 Elite Alfred Berg lyhyesti
- 6 Toimitusjohtajan katsaus
- 8 Vuoden 2019 tärkeimmät tapahtumat

10 Strategia

- 10 Strategia ja tavoitteet
- 12 Vuoden 2020 kärkihankkeet

13 Talous

- 13 Avainluvut
- 16 Tunnusluvut ja laskentakaavat

18 Hallituksen toimintakertomus

31 Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2019

- 32 Konsernin laaja tuloslaskelma
- 33 Konsernin tase
- 34 Konsernin rahavirtalaskelma
- 35 Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

36 Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

- 36 Laadintaperiaatteet
- 38 Liiketoiminnan tuotot ja segmenttitiedot
- 40 Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen
- 41 Konsernirakenteen muutokset
- 42 Lähipiiritapahtumat
- 43 Rahoitusriskit ja pääomanhallinta
- 48 Konsernin tuloslaskelman liitetiedot
- 54 Konsernin taseen liitetiedot

64 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

- 64 Ehdolliset velat ja vastuut

64 Muut liitetiedot

- 64 Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot tasoluokittain
- 68 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

70 Emoyhtiön tilinpäätös

- 70 Emoyhtiön tuloslaskelma
- 71 Emoyhtiön tase
- 72 Emoyhtiön rahoituslaskelma
- 73 Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
- 83 Tilinpäätöksen allekirjoitukset

88 Hallinnointi

- 88 Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- 100 Palkitseminen
- 101 Hallitus
- 102 Johtoryhmä
- 103 Tietoa osakkeenomistajille

106 Vastuullisuus

- 106 Vastuullinen liiketoiminta
- 106 Vastuullinen sijoitustoiminta
- 107 Lisäarvo asiakkaille ja henkilöstölle
- 108 Lisäarvo ympäristölle ja yhteiskunnalle

110 Yhteystiedot



Vuosikertomuksesta

Vastuullisuus on keskeisessä roolissa niin Elite Alfred Bergin omassa liiketoiminnassa kuin sijoitus-toiminnassakin. Vuosikertomuksen 2019 strategiaosiossa esitellään konsernin uusi visio, missio ja arvot sekä päivitetyt liiketoiminnalliset tavoitteet. Vastuullisuuden nivoutumista konsernin toimintaan kuvataan tarkemmin vuosikertomuksen vastuullisuusosiossa.

Vuosikertomus 2019 sisältää hallituksen toimintakertomuksen, EAB-konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen sekä tilintarkastuskertomuksen. Taloudellinen raportointi esitetään kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

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

Elite Alfred Berg lyhyesti

Elite Alfred Berg tarjoaa vastuullisia sijoittamisen ja varainhoidon palveluita sekä yksityisasiakkaille, yrityksille että ammattisijoittajille. Palveluihimme luottaa jo yli 10 000 asiakasta, joiden puolesta hoidamme yli 3 miljardin euron varallisuutta. Suomen johtavana henkilöstörahojen tarjoajana palvelemme yli 90 000 henkilöstörahojäsentä. Asiakkaitamme palvelee 110 sijoitusalan ammattilaista 13 paikkakunnalla ympäri Suomea. EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

Avainluvut



* Vertailukelpoisen liiketoiminnan tuottojen kasvu 11 % CAGR 2015-2019

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.

« Tavoitteenamme on saavuttaa alamme paras palvelukokemus, jonka perustana on asiantunteva ja henkilökohtainen palvelu. »

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 rahastoalikoimaa sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisuja. Näin asiakkaidemme käytettävissä on koko sijoitusmarkkinoiden kirjo aina vaihtoehtoisista omaisuuslajeista ja suorista arvopaperisijoituksista kustannustehokkaisiin indeksisijoitustuotteisiin.



Toimitusjohtajan katsaus

Käynnistämämme tehostustoimet ovat alkaneet näkyä

Alkuvuoden haastavan markkinatilanteen ja sijoittajien riskinkarttamisen myötä koko vuoden liikevaihto jäi odotuksistamme. Kustannuspuolta rasittivat tilapäisluonteisesti IT-projektikulut, listautuminen sekä asiakassaatavan alaskirjaus. Toisen vuosipuoliskon suoritus oli huomattavasti parempi. Saimme kasvatettua jatkuvaa liikevaihtoamme 5 % verrattuna ensimmäiseen vuosipuoliskoon ja palasimme näin vuoden 2018 tasolle.

Vuonna 2019 saavutimme pitkäaikaisen tavoitteemme listautumisesta Helsingin pörssin päälistalle. Päälistalle siirtyminen on lisännyt yhtiön tunnettuutta ja luotettavuutta sijoittajien ja muiden sidosryhmien keskuudessa. Lisäksi odotamme sen parantavan ajan myötä osakkeemme likviditeettiä ja kiinnostavuutta sijoituskohteena. Näitä tavoitteita tukee myös yhtiön analytikkoseurannan vahvistuminen, sillä Inderesin lisäksi myös Nordea seuraa EAB Groupin osaketta ja julkistaa arvionsa maksutta verkkosivuillaan.

Menneenä vuonna vahvistimme strategista valmiuttamme menestyä murroksessa olevalla finanssialalla. Yhtiön pitkäaikainen hallituksen puheenjohtaja Kari Juurakko luovutti vetovastuun Therese Cedercreutzille, joka on avustanut useita suomalaisia pörssiyrityksiä strategiatyössä ja liiketoiminnan kehittämässä. Samalla tehostimme organisaatiotamme muun muassa ajanvaraustoimintojen digitalisaation, IT-tukitoimien ulkoistamisen sekä tuotetarjoaman ja hallinnon virtaviivaistamisen avulla. Järjestelyjen seurauksena henkilöstömäärämme väheni noin 20 %:lla ja olemme saavuttamassa syksyllä ilmoittamamme miljoonan euron säästötavoitteen vuotuisissa kuluissa.

Alkuvuoden haastavan markkinatilanteen ja sijoittajien riskinkarttamisen myötä koko vuoden liiketoiminnan tuotot jäivät odotuksistamme. Kustannuspuolta rasittivat tilapäisluonteisesti IT-projektikulut, listautuminen sekä asiakassaatavan alaskirjaus. Toisen vuosipuoliskon suoritus oli huomattavasti parempi. Saimme kasvatettua jatkuvia liiketoiminnan tuottoja

(liiketoiminnan tuotot ilman kertaluonteisia tuottosidonnaisia palkkioita) 5 % verrattuna ensimmäiseen vuosipuoliskoon ja palasimme näin vuoden 2018 tasolle. Jo käynnistetyt tehostustoimet alkoivat näkyä konkreettisina säästöinä kulupuolella. Saavutimme yhteensä 0,7 miljoonan euron säästöt verrattuna ensimmäisen vuosipuoliskon tasoon. Tehdyt toimenpiteet näkyvät täysimääräisinä vuonna 2020.

Koholla oleva markkinaepävarmuus ja matala korkotaso tukevat strategista satsaustamme vaihtoehtoihin sijoituksiin kiinteistö- ja infrastruktuurialalla sekä uusiutuvaan energiassa. Vuonna 2018 lanseerasimme ensimmäisen Intian Aurinko -rahaston, ja valmistelut ovat jo pitkällä toisen puhtaan energian rahaston avaamiseksi vuoden 2020 alkupuoliskolla. Keräsimme viime vuonna myös toiseen kiinteistökehitysrahastoomme tuplaten enemmän sitoumuksia kuin edeltäjäänsä ja ylitimme sadan miljoonan euron tavoitteen selvästi. Tavoitteenamme on sijoittaa varat kokonaisuudessaan tänä vuonna, minkä myötä uskomme vaihtoehtoisten sijoituskohteiden osuuden ylittävän 50 % jatkuvista palkkioistamme vuoden 2020 aikana.

Olemme panostaneet tuotekehityksessämme vastuulliseen sijoittamiseen, joka nauttii vahvistuvasta kysynnästä ja on perinteisiä sijoitusrahastoja vastustuskykyisempi hintakilpailupaineelle. Uskomme, että tehokkain ulottuvillamme oleva keino edistää ilmastonmuutoksen torjuntaa ja hyviä toimintatapoja on vaikuttaa sijoittamalla. Olemme viime aikoina tuoneet tätä oivallusta määrätietoisesti esiin viestinnässämme

ja markkinoinnissamme ja saaneet siitä positiivista palautetta sekä asiakkailtamme että markkinoilta. Infrarahastoissamme energiategohkuudella ja ympäristömyönteisellä vaikuttavuussijoittamisella on keskeinen rooli, ja arvopaperisijoittamisessa hyödynnämme oman salkunhoitomme osaamisen ohella merkittävimmän omistajamme BNP Paribas'n laajaa ESG-tutkimusta. Julkaisemme vuosikertomuksen yhteydessä uuden terävöitetyn strategiamme, jonka keskiössä on pyrkimys olla vastuullisen sijoittamisen edelläkävijä ja siten vahvistaa asemaamme varainhoidon asiantuntijana edelleen. Sloganiamme mukaillen, hyvän ja rahan tasapaino toteutuu, kun pääomia sijoittamalla edistämme hyviä yhteisiä tavoitteita ja tarjoamme samalla asiakkaillemme hyviä tuottoja.

« Hyvän ja rahan tasapaino toteutuu, kun pääomia sijoittamalla edistämme hyviä yhteisiä tavoitteita ja tarjoamme samalla asiakkaillemme hyviä tuottoja. »

Asiakasvarojen vastuullisen hoitamisen lisäksi olemme neutraloineet oman hiilijalanjälkemme sijoituksella vaikuttavuussijoitustuotteisiimme, ja pyrimme muutoinkin toimimaan esimerkillisesti ja avoimesti. Vuoden 2019 vuosikertomuksen yhteydessä julkistamme ensimmäistä kertaa listayhtiönä myös selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin. Noudatamme listayhtiöiden hallinnointikoodia poikkeuksetta. Panostamme vahvasti myös henkilökuntamme hyvinvointiin ja palkkasimme tätä työtä johtamaan hyvinvointiasiantuntijan loppuvuodesta 2019.

Kolmanneksi haluan nostaa esiin henkilöstörahasot, joissa olemme selvä markkinajohtaja Suomessa. Kasvoimme viime vuonna tällä alueella voimakkaasti yritystoston ja orgaanisen kasvun myötä, ja konsernimme palkitsemispalveluista nauttii jo 90 000 henkilöstörahasotn jäsentä. Henkilöstörahasotn avulla yhteisö voi sitouttaa ja osallistaa koko henkilöstöään, palkita tasapuolisesti organisaation tavoitteiden saavuttamisesta ja edistää työntekijöiden varallisuuden karttumista. Uskon, että nyky-yhteiskunnassa tällaisille tavoitteille on alati kasvavaa kaikupohjaa.

Pörssiyhtiönä olemme vasta kasvutarinamme alussa, ja tavoitteenamme on kasvaa merkittävästi markkinoita nopeammin.

Samalla pidämme kulut tiukassa hallinnassa ja painotamme kasvuaamme vakaammille ja vahvistuville alueille, kuten vaihtoehtoisin sijoituksiin ja palveluihin. Tapahtumarikas vuosi 2019 tarjoaa äärimmäisen kiinnostavat lähtökohdat uuteen vuosikymmeneen finanssisektorin murroksessa. Kiitän asiakkaitamme, omistajiamme ja henkilöstöämme tähänastisesta yhteistyöstämme ja toivon yhteistä menestystä myös tulevaan.

Daniel Pasternack
Toimitusjohtaja,
Elite Alfred Berg



Vuoden 2019 tärkeimmät tapahtumat

Saimme keväällä päätökseen Helsingin pörssin päälistalle siirtymisen ja vahvistimme näin strategista asemaamme. Jatkoimme toimia kannattavuuden parantamiseksi, toiminnan tehostamiseksi ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi, joita edisti toteuttamamme laaja organisaatiouudistus.

28.2.2019

EAB Group Oyj julkaisi tilinpäätöstiedotteen 2018. Konsernin vertailukelpoinen nettoliikevaihto kasvoi 23 % ja asiakasvarojen määrä 8 %.

helmikuu

9.4.2019

Aurinkoenergian tuotantoon sijoitettava Elite Intian Aurinko -rahasto keräsi lisää pääomia viimeisessä sulussaan.

huhtikuu

2.5.2019

EAB Group Oyj siirtyi Helsingin pörssin päälistalle.

toukokuu

5.4.2019

Yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin Kari Juurakko, Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen sekä uusina jäseninä Therese Cedercreutz ja Topi Piela. Yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoyhdistyksen.



22.5.2019

Henkilöstörahaspalvelut Oy Lahden liiketoiminta siirtyi Elite Palkitsemispalveluille. Sopimuksen myötä Elite Palkitsemispalvelut vahvisti entisestään asemaansa alan markkinajohtajana.

EAB Group Oyj siirtyi Helsingin pörssin päälistalle 2.5.2019.



28.8.2019

Yhtiö julkaisi puolivuosisikatsauksen tammi-kesäkuulta 2019. Konsernin IFRS-liikevaihto ja vertailukelpoinen nettoliikevaihto laskivat 4 % ja kauden tulos jäi 0,8 miljoonaa euroa tappiolle.

elokuu



syyskuu

18.9.2019

Therese Cedercreutz valittiin hallituksen puheenjohtajaksi.

marraskuu

28.8.2019

Yhtiö käynnisti tehostamisohjelman kannattavuuden parantamiseksi.

15.9.2019

Elite Alfred Berg käynnisti vastuullista sijoittamista edistävän kampanjan. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ohjaavat kaikkea sijoitustoimintaamme. Näin voimme tarjota asiakkaillemme parempaa tuottoa sekä mahdollisuuden vaikuttaa positiivisesti yhteiseen tulevaisuuteemme.

18.11.2019

Elite Alfred Berg kehitti täyden valtakirjan varainhoitoaan ja tarjoaa jatkossa vaihtoehtoisia sijoituksia myös yksityissijoittajille.

Strategia ja tavoitteet

Hallitus on yhdessä johtoryhmän ja koko henkilöstön kanssa työskennellyt vuoden 2019 aikana yhtiön strategian terävöittämiseksi. Osana tätä prosessia yhtiön missio, visio ja arvot uudistettiin ja ne julkaistaan osana tätä vuosikertomusta.

Asiakkailemme ja muille sidosryhmillemme vastuullisuus on yhä tärkeämpi osa heidän tavoitteitaan ja päätöksentekoaan. Olemme päättäneet nostaa vastuullisuuden keskeisimmäksi osaksi strategiaamme. Visiomme on tulla Pohjoismaiden arvostetuimmaksi varainhoidon asiantuntijaksi nousemalla

vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi. Uskomme, että toimimalla näin voimme tarjota asiakkaillemme parempia tuottoja ja välttää joitakin niistä karikoista, joita markkinoilla on tulevaisuudessa. Edistämme parempaa tulevaisuutta sijoittamalla vastuullisesti sellaisiin hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyvät hyvän tekeminen ja hyvä tuotto. Vastuullisilla sijoituksilla aloitamme hyvän kierteen, mikä mahdollistaa paremman tulevaisuuden yhteiskunnalle, yrityksille, yhteisöille, yksilöille ja ympäristölle. Tämä kiteytyy sloganissamme: "Hyvän ja rahan tasapaino".

Missio, visio ja arvot

MISSIO – MIKSI OLEMME OLEMASSA

Sijoitamme tulevaisuuteen sijoittamalla vastuullisesti.

Sijoittamalla hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyy hyvän tekeminen ja hyvä tuotto mahdollistamme paremman tulevaisuuden yhteiskunnalle, yrityksille, yhteisöille, yksilöille ja ympäristölle.

VISIO – MIHIN PYRIMME

Nousemalla vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi meistä tulee Pohjoismaiden arvostetuin varainhoidon asiantuntija.

Teoillamme nousemme vastuullisen sijoittamisen suunnannäyttäjäksi. Arvostuksemme kasvaa, kun edelläkävijän asemassa luomme uusia sijoittamisen standardeja ja luomme tuottoa vastuullisesti.

ARVOT – MITEN TOIMIMME

Vastuullinen

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

Yhteistyöhaluinen

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

Omistautunut

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

Avoim

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

Taloudelliset tavoitteemme keskipitkällä aikavälillä ovat kunnianhimoiset ja niiden saavuttaminen vaatii järjestelmällistä ja suunnitelmallista työtä koko organisaatiolta.

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 pääsemme kunnianhimoisiin tavoitteisiimme, kun työskentelemme yhdessä 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

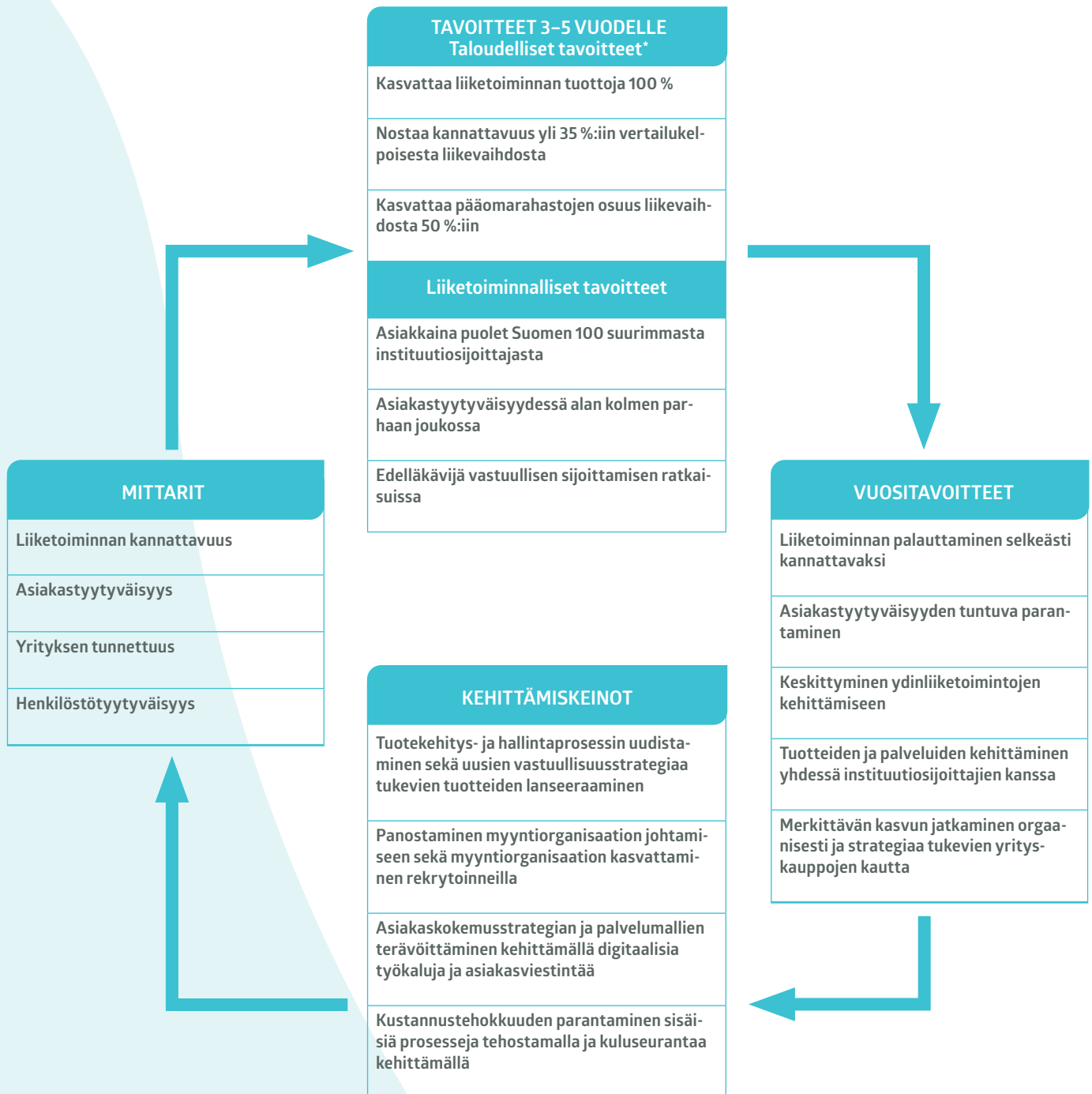
tavoitteista. Vuositavoitteet, niiden saavuttamiseksi priorisoidut kehitysprojektit sekä näiden edistymisen seurantaan käytettävät mittarit asettaa yhtiön johtoryhmä yhteistyössä yhtiön hallituksen kanssa.

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 2020 tavoitteet sekä ne kehitysalueet, joilla on priorisoituja projekteja. Kaaviossa on myös esitetty, minkä tyyppisillä mittareilla kehitysprojektien tuloksia mitataan.



Tavoitteet, kehittämiskeinot ja mittarit



*Julkaistu EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsauksessa 24.8.2018 ja tilinpäätöstiedotteessa 14.2.2020.

Talous

Avainluvut

Konsernin luvut lyhyesti

EAB-konsernin (myöhemmin EAB tai konserni) liiketoiminnan tuotot tilikaudella 1.1.–31.12.2019 olivat 18,4 miljoonaa euroa (19,6 miljoonaa euroa vuonna 2018) ja tilikauden tappio 1,5 miljoonaa euroa (1,4 miljoonaa euroa voittoa vuonna 2018). Konsernin liikevoitto oli -1,3 miljoonaa euroa (1,8 miljoonaa euroa vuonna 2018). Rahastoista saatujen palkkiotuottojen osuus liiketoiminnan tuotoista oli 10,6 miljoonaa euroa (11,4 miljoonaa euroa), sisältäen tuottosidonnaisia palkkioita 1,2 miljoonaa euroa (1,9 miljoonaa euroa). Omaisuudenhoidon ja muiden sijoituspalvelutuottojen osuus oli 6,2 miljoonaa euroa (6,8 miljoonaa euroa). Palvelutoiminnan ja muun liiketoiminnan tuotot olivat yhteensä 1,5 miljoonaa euroa (1,4 miljoonaa euroa).

Tilikauden jälkimmäisellä puoliskolla konsernin jatkuvat liiketoiminnan tuotot (ilman tuottosidonnaisia palkkioita) kasvoivat 5 % verrattuna ensimmäiseen vuosipuoliskoon, saavutimme tavoitellut kulusäästöt ja liiketappio pieneni 0,5 miljoonaa euroon (0,8 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosipuoliskolla). Tilikauden aikana toteutetut kulusäästöt näkyvät täysimääräisesti vuonna 2020. Arvioimme jatkuvien liiketoiminnan tuottojen kasvavan hieman vuonna 2020 vuoden 2019 tasosta ja lisäksi arvioimme vuoden 2020 tuloksen olevan positiivinen.

Hallitus ehdottaa, että se valtuutetaan jakamaan enintään 0,05 euroa pääoman palautusta osakkeelta vapaan oman pääoman rahastosta.

Konsernin talouskehitys tammi-joulukuussa 2019 (vertailu vuoteen 2018).

- Liiketoiminnan tuotot laskivat 7 % noin 18,4 miljoonaa euroon (19,6 milj. euroa).
- Vertailukelpoiset nettoliiketoiminnan tuotot** laskivat 7 % noin 18,1 miljoonaa euroon (19,4 milj. euroa).

- Liikevoitto kääntyi noin 1,3 miljoonan euron tappioksi (1,8 milj. euroa).
- Tilikauden tulos kääntyi noin 1,5 miljoonan euron tappioksi (1,4 milj. euroa).
- Konsernin konsolidointiryhmän*** raportoitu vakavaraisuus pieneni 4,4 prosenttiyksikköä 12,8 %:iin (17,2 %).

Asiakas- ja vakuutusvarojen määrä, sisältäen sijoitussitoumukset pääomarahastoihin, kasvoi 2 % ja oli 3 127 miljoonaa euroa 31.12.2019 (3 044 miljoonaa euroa 31.12.2018).

Alkuvuoden haastavan markkinatilanteen ja sijoittajien riskinkarttamisen myötä koko vuoden liiketoiminnan tuotot jäivät odotuksistamme, ja kustannuspuolta rasittivat tilapäisluonteisesti IT-projektikulut, listautuminen sekä jo aiemmin ilmoitettu yksittäisen saatavan alaskirjaus. Loppuvuoden suoritus oli huomattavasti parempi. Saimme kasvatettua konsernin jatkuvia liiketoiminnan tuottoja (liiketoiminnan tuotot ilman kertaluonteisia tuottosidonnaisia palkkioita) 5 % verrattuna ensimmäiseen vuosipuoliskoon ja palasimme vuoden 2018 toisen vuosipuoliskon tasolle (8,7 miljoonaa euroa 7-12/2019 vs. 8,9 miljoonaa euroa 7-12/2018).

Jo käynnistetyt tehostustoimet alkoivat näkyä konkreettisina säästöinä kulupuolella, ja saavutimme yhteensä 0,7 miljoonan euron säästöt verrattuna ensimmäisen puoliskon tasoon. Pääsimme myös elokuussa antamaamme henkilöstökulutavoitteeseen, kun heinä-joulukuun 2019 henkilöstökulut olivat 3,75 miljoonaa euroa. Tehdyt toimenpiteet näkyvät täysimääräisinä vuonna 2020.

Konsernin vakavaraisuus oli 12,8 % ja pysyi siten tyydyttävällä tasolla (4,8 prosenttiyksikköä yli sääntelyn salliman vähimmäismäärän).

Konsernin luvut lyhyesti

Konsernin tunnusluvut	1-12/2019	1-12/2018
Liiketoiminnan tuotot, milj. €	18,4	19,6
Liikevoitto*, milj. €	-1,3	1,8
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	-7,2	8,9
Tilikauden tulos, milj. €	-1,5	1,4
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	-8,1	7,3
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,09	0,09
Laaja osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,09	0,09
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	1-12/2019	1-12/2018
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**, milj. €	18,1	19,4
Oikaistu osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	-0,11	0,11
Oikaistu laaja osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	-0,11	0,11

Tilikauden lopussa konsernin palveluksessa oli 88 (108) henkilöä, joista 26 (35) henkilöä oli emoyhtiön palveluksessa ja 62 (73) tytäryhtiöiden palveluksessa. Kaiken kaikkiaan konsernin palveluksessa tai sidonnaisasiamiehenä toimi tilikauden lopussa 110 henkilöä.

*) 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.

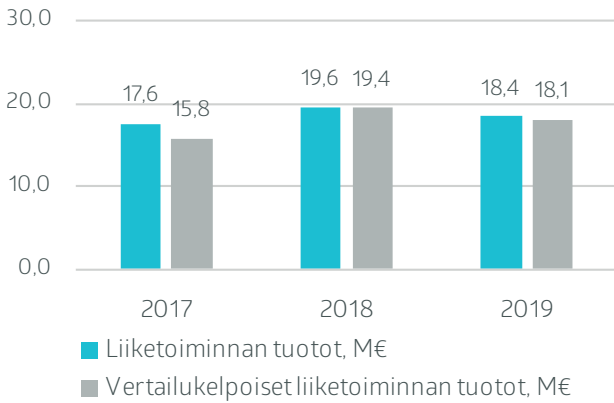
**) Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot perustuvat ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta nettopalkkioihin, kun taas raportoidut liiketoiminnan tuotot kuvaavat bruttopalkkiota.

***) 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).

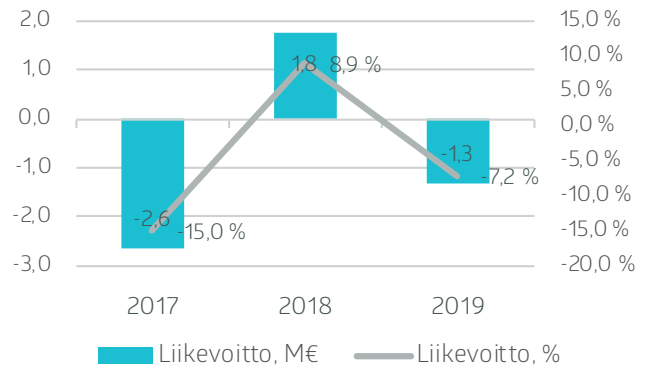
****) Oikaistu osakekohtainen tulos perustuu ulkona olevaan osakemäärään. Konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä oli 31.12.2019 hallussaan 9 226 omaa osaketta (6 442 900 per 31.12.2018). Oikaistu osakekohtainen tulos ottaa huomioon nämä ylimääräiset osakkeet ja antaa tarkemman ja paremman kuvan emoyhtiön osakekohtaisesta tuloksesta.

Taloudellinen kehitys

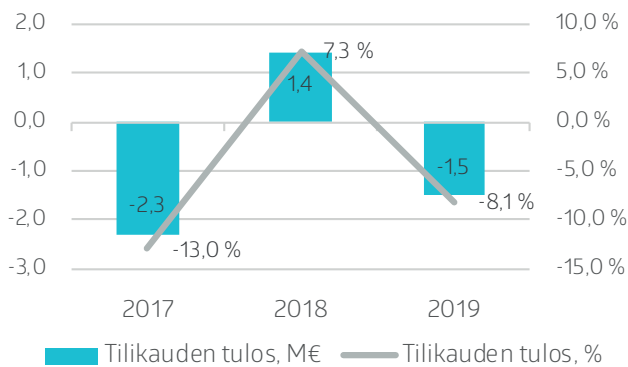
Liiketoiminnan tuotot, milj. € / vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot, milj. €



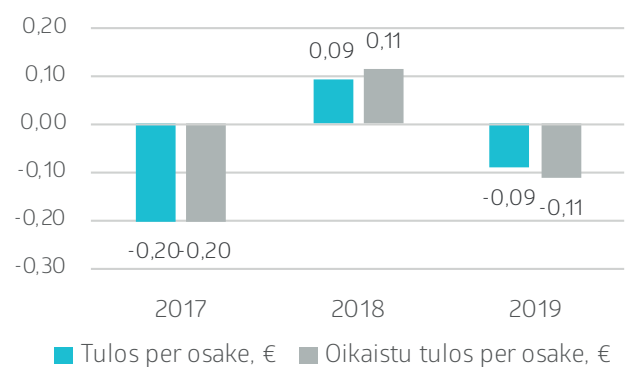
Liikevoitto, milj. € / liikevoitto, %



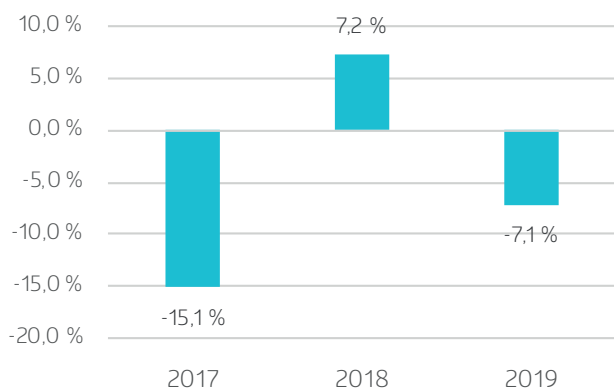
Tilikauden tulos, milj. € / tilikauden tulos, %



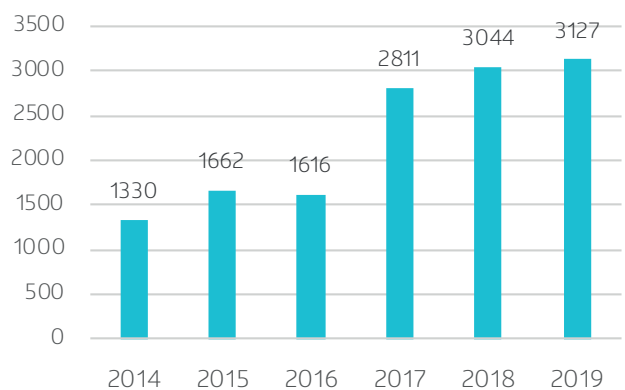
Tulos per osake, € / oikaistu tulos per osake, €



Oman pääoman tuotto, %



Hallinnoitettavat varat, milj. €



Tunnusluvut ja laskentakaavat

Keskeiset tunnusluvut

Milj. euroa	1-12/2019	1-12/2018
Liiketoiminnan tuotot	18,4	19,6
Liikevoitto*	-1,3	1,8
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	-7,2 %	8,9 %
Tilikauden tulos	-1,5	1,4
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	-8,0 %	7,3 %
Osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	-0,09	0,09
Laaja osakekohtainen tulos, euroa laimennettu	-0,09	0,09
Vaihtoehtoiset tunnusluvut		
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**	18,1	19,4
Käyttökate	1,3	4,1
Käyttökate, % vertailukelpoisista liiketoiminnan tuotoista	7,1 %	21,0 %
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	1,39	1,09
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-7,1 %	7,2 %
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-4,1 %	4,3 %
Omavaraisuusaste, %	54,4 %	60,5 %
Nettovelkaantumisaste, %	52,5 %	44,2 %
Kulu-tuottosuhte, %	109,0 %	92,2 %
Henkilöstöä ja osakkeita koskevat tiedot		
Henkilöstö tilikauden lopussa	88	108
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa (1 000 kpl)	13 843	20 267
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä vuoden lopussa oikaistu (1 000 kpl)	13 834	13 843
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	17 055	16 555
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl)	17 041	16 537

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

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

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista

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

Käyttökate, % liiketoiminnan tuotoista

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

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimentamaton ja laimennettu

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

Osakekohtainen oma pääoma, euroa

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

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

Omavaraisuusaste, %

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

Kulu-tuottosuhte, %

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

Hallituksen toimintakertomus

Toimintaympäristö 2019

Riskillisten omaisuuslajien voittokulku sai myös viime vuonna jatkoa, kun maailman osakemarkkinat nousivat euromääräisesti peräti 28,9 % (MSCI World AC). Kurssit saavuttivat kaikkien aikojen kovimman tasonsa. Harva olisi vuoden alussa uskaltanut ennustaa tuottokehityksen olevan näin suuri tilanteessa, missä keskuspankit, erityisesti Yhdysvaltojen keskuspankki Fed, signaloivat löysän rahapolitiikan olevan ohi ja paluun normaaliin tilaan olevan käsillä. Pelko osoittautui kuitenkin turhaksi, sillä vuoden 2018 viimeisen vuosineljänneksen markkinaturbulenssin seurauksena Fed perääntyi heti tammikuun alussa aiemmasta kannanotostaan normalisoida rahapolitiikkansa ennalta sovitun ohjelman mukaiseksi. Pankki signaloi tammikuussa, että tulevat muutokset ohjauskorkoon tapahtuvat vastedes makrodatan perusteella. Markkinoiden koronnosto-odotukset vaihtuivat pian koronlaskuodotuksiksi, ja vuoden aikana nähtiin peräti kolme koronlaskua. Näin Fed vahvisti sijoittajien odotuksia siitä, että keskuspankin tukeen talouskasvun ja likviditeetin varmistajana voidaan luottaa.

Samansuuntaisia liikkeitä nähtiin vuoden aikana myös muilta keskuspankeilta, mikä piti globaalit korot vahvasti laskusuunnassa ja toi myös korkosijoittajille varsin positiivisia tuottoja, erityisesti kehittyvillä korkomarkkinoilla ja matalamman luottoluokituksen yrityslainamarkkinoilla. Mitkä ovat lähtökohdat vuodelle 2020? Vaikka suunnan ennustaminen on vuoden tähtäimellä äärimmäisen vaikeaa, arvioimme viime vuoden kestoteemojen määräävän suurelta osin myös kuluvaan vuoden kehitystä. Näistä tärkeimmät ovat kauppapolitiikka, globaalia talouskasvua tukevat toimet sekä yhtiöiden tulospäätökset.

Yhdysvaltojen ja Kiinan välisessä kauppasodassa päästiin kuluvan vuoden tammikuussa allekirjoittamaan sopimuksen ensimmäinen vaihe. Emme kuitenkaan usko konfliktissa nopeaan ratkaisuun, sillä monet isot asiat ovat vielä täysin auki. Ensimmäisen vaiheen myötä pieniä myönnytyksiä puolin ja toisin on kuitenkin tehty, ja sopimus edustaa parhaimmassa tapauksessa alkua laajemmalle vuoropuhelulle. Kauppasodan aiheuttama epävarmuus tulevasta talouskasvusta on yksi vuoden 2020 avainkysymyksistä. Vaikka vaikutukset ovat kiistämättä olleet

negatiiviset, emme usko maailmantalouden luisuvan taantumaan kuluvana vuonna. Mikäli poliittiset riskit eivät ala jälleen kasvaa, kaupan ja teollisuuden pitäisi elpyä vähitellen. Kansainvälinen valuuttarahasto (IMF) ennustaa maailmanlaajuisen kasvun asetuvan vuoden 2019 osalta 3 %:n tasolle ja vuonna 2020 nousevan lievästi 3,4 %:iin, mikä on lähellä pitkän aikavälin keskimääräistä tasoa. Keskuspankkien mahdolliset toimet ovat myös vuonna 2020 yksi keskeisimmistä teemoista sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta. Fedin osalta uskomme ohjauskoron pysyvän nykytasolla ainakin alkuvuoden ajan, sillä pankki on selvästi indikoinut, että se on tyytyväinen nykytasoon ja että taloustilanteen pitäisi muuttua oleellisesti ennen kuin se puuttuisi korkotasoon. EKP:n osalta odotukset ovat melko vaatimattomat, sillä loppusyksyllä 2019 käynnistyneen uuden elvytyspaketin vaikutuksia talouteen arvioidaan vielä.

Myös yhtiöiden tulospäätökset ovat sijoittajien fokuksessa. Osakemarkkinoiden vuoden 2019 kovan tuoton takana oli suurimmaksi osaksi sijoittajien valmius hyväksyä kovempia arvostuskertoimia voimakkaasti laskeneen korkotason seurauksena. Talouskasvun hidastuminen suurimmassa osassa maailmaa jäi selvästi vähemmälle huomiolle, kun osakemarkkinat keskittyivät matalampien korkojen hyötyihin ja keskuspankkien rahapolitiikan tuen jatkumiseen. Voiko sama meno jatkua, mikäli tuloskasvu pysyy edelleen vaatimattomana? Suostuvatko sijoittajat siinä tapauksessa maksamaan yhä korkeampia hintoja samoista tuloksista? Lyhyellä aikavälillä tämä on mahdollista, mutta pitkällä tähtäimellä mielestämme ei. Arvostustasot ovat jo useilla markkinoilla yli kymmenen vuoden keskiarvonsa, Yhdysvalloissa jopa selvästi yli, joten tuloskasvua tarvitaan kestävämmän nousun perustelemiseksi. Vuonna 2020 odotetaan paluuta kaksinumeroiseen tuloskasvuun muun muassa Yhdysvalloissa ja kehittyvillä markkinoilla sekä paluuta vajaan kymmenen prosentin tuloskasvuun Euroopassa. Jos arvostuskertoimien oletetaan normalisoituvan, jäävät osakemarkkinoiden kokonaistuotot vuonna 2020 todennäköisesti alle 10 %:n, sillä kuluvaan vuoden tuloskasvuennusteisiin liittyy mielestämme merkittävää epävarmuutta. Odotamme kuitenkin osakemarkkinoiden tarjoavan myös tänä vuonna korkomarkkinoita parempia tuottoja.

Yhtiön muu toimintaympäristö säilyi ennallaan tilikauden aikana, eikä merkittäviä muutoksia ole tiedossa vuodelle 2020. Myös sääntely-ympäristö pysyi konsernin kannalta vakaana. Tilikauden aikana tulleilla sääntelymuutoksilla ei ole merkittäviä taloudellisia vaikutuksia yhtiöön.

Vakuutussidonnaisten sijoitusten verokohtelua muutettiin maaliskuussa 2019 uudella lainsäädännöllä, joka tuli voimaan vuoden 2020 alusta. Lainsäädäntö harmonisoi vakuutussidonnaisten sijoitustuotteiden verokohtelun vastaamaan esimerkiksi sijoitusrahastojen verokohtelua. Muutoksella voi olla negatiivista vaikutusta vakuutussidonnaisten sijoitustuotteiden myyntiin tulevaisuudessa.

Olennaiset tapahtumat tilikaudella

Vuoden 2019 merkittävimpiä tapahtumia olivat yhtiön siirtyminen Helsingin pörssin pörssilistalle ("päälistalle") sekä sen toteuttamiseen tähdänneet järjestelyt. Lisäksi yhtiö jatkoi toimia kannattavuutensa parantamiseksi ja muiden strategisten tavoitteidensa saavuttamiseksi.

Helmikuussa EAB Group Oyj:n tytäryhtiöt Elite Partners Oy ja Nousukaari Oy sulautuivat emoyhtiöön lokakuussa 2018 tiedotetun järjestelyn mukaisesti. Samalla tytäryhtiöiden omistamat EAB Group Oyj:n osakkeet mitätöitiin.

Varsinainen yhtiökokous päätti 5.4.2019 muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksestä hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Uuden yhtiöjärjestyksen rekisteröinnin yhteydessä A- ja B-osakesarjat päätettiin yhdistää muuntosuhteella 1:1, jonka jälkeen yhtiöllä olisi vain yksi osakesarja ja jokainen osake tuottaisi yhtäläiset oikeudet. Yhtiöjärjestyksen muutos sekä osakesarjojen yhdistäminen olivat mahdollisia yhtiön siirtymiselle Helsingin pörssin päälistalle.

Yhtiökokous päätti myös perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka päätehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset sekä kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta sekä omien osakkeiden hankkimisesta.

Yhtiön hallitus päätti järjestäytymiskokouksessaan 5.4.2019 perustaa tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan.

EAB Group Oyj jätti 17.4.2019 hakemuksen yhtiön kaikkien osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssin ylläpitämälle pörssilistalle. Finanssivalvonta hyväksyi päälistalle siirtymiseen liittyvän listalleottoesitteen 25.4.2019 ja seuraavana päivänä 26.4.2019 Helsingin pörssi hyväksyi listalleottohakemuksen.

Uusi yhtiöjärjestys rekisteröitiin kaupparekisteriin 30.4.2019. Rekisteröinnin yhteydessä A- ja B-osakesarjat yhdistettiin, jonka jälkeen yhtiöllä on ollut vain yksi osakesarja ja jokainen osake on tuottanut yhtäläiset oikeudet.

Yhtiö siirtyi Helsingin Pörssin päälistalle 2.5.2019.

Elokuun puolivälissä yhtiö antoi tulosvaroituksen ja muutti ohjeistustaan vuodelle 2019. Yhtiö tiedotti tammi-kesäkuun tuloksen painuvan tappiolle liiketoiminnan tuottojen pysyessä lähes ennallaan ja arvioi samalla koko vuoden 2019 tuloksen jäävän tappiolliseksi ja liiketoiminnan tuottojen laskevan hieman.

Elokuussa yhtiön hallitus päätti aloittaa omien osakkeiden hankinnan yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella. Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä tai investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää.

Samalla yhtiö ilmoitti jatkavansa toimia kannattavuuden parantamiseksi sekä käynnistävänsä uuden tehostamisohjelman suunnittelun noin 1 miljoonan euron vuotuisten säästöjen saavuttamiseksi henkilöstö- ja muissa kuluissa. Tehostamisohjelmalla pyrittiin varmistamaan taloudellisen kannattavuustavoitteen ja muiden strategisten tavoitteiden saavuttaminen parantamalla yhtiön toiminnan asiakaslähtöisyyttä ja skaalautuvuutta. Suunnitelma käsiteltiin yhdessä henkilöstön kanssa yhteistoimintaneuvotteluissa, jotka saatiin päätökseen syyskuussa. Neuvottelujen jälkeen konserni irtisanoi 9 henkilöä, joista yhdelle voitiin tarjota työ sopimusta uusissa tehtävissä.

Syyskuussa yhtiö tiedotti sen viiden suurimman osakkeenomistajan nimittämistä edustajista osakkeenomistajien

nimitystoimikuntaan. Yhtiö tiedotti myös hallituksen puheenjohtajan vaihtumisesta. Uudeksi puheenjohtajaksi valittiin Therese Cedercreutz, joka on ollut hallituksen jäsen kevästä 2019 lähtien.

Marraskuussa hallituksen jäsen Kari Juurakko ilmoitti eroavansa yhtiön hallituksesta. Juurakon eron seurauksena hallituksen jäsenmäärä laski kuuteen jäseneen. Samalla hallitus päätti muuttaa palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan koostumusta.

Marras-joulukuussa yhtiö luovutti hallussaan olevia omia osakkeita sen nykyiselle ja entiselle avainhenkilölle. Luovutukset liittyivät lykättyjen muuttuvien palkkioiden maksamiseen ja olivat yhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaisia.

Konsernin näkymät vuonna 2020

Ennuste vuodelle 2020

- Jatkuvien liiketoiminnan tuottojen (ilman tuottosidonnaisia eriä) ja saavutettujen kulusäästöjen perusteella, arvioimme vuoden 2020 tuloksen olevan positiivinen ja jatkuvien liiketoiminnan tuottojen kasvavan hieman vuoden 2019 tasosta.
- Ennuste perustuu nykyisiin liiketoimintoihin eikä huomioi mahdollisia yritysostoja.

EAB-konsernin palveluiden kysyntä on jatkunut hyvänä. Erityisesti kysyntää on ollut vaihtoehtoisille sijoituksille, kuten kiinteistö- ja infrastruktuurisijoituksille. Uskomme vaihtoehtoisten sijoituskohteiden osuuden ylittävän 50 % jatkuvista palkkioistamme vuoden 2020 aikana, mikä vaimentaisi mahdollisten osakemarkkinahäiriöiden vaikutusta konsernin liiketoiminnan tuottoihin ja tulokseen.

Vuonna 2019 tehtyjen kulutehokkuustoimenpiteiden odotetaan näkyvän täysipainotteisesti vuoden 2020 aikana. Jatkamme toimenpiteitä myös tänä vuonna, ja näiden yhteisvaikutuksen pitäisi näkyä parempana kannattavuutena.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä oli joulukuun 2019 lopussa 88 (31.12.2018 henkilöstömäärä oli 108). Työsuhteista 9 oli määräaikaisia. Henkilöstöstä 41 työskenteli liiketoiminnoissa ja varainhoidossa ja 47 konsernitoiminnoissa (lakipalvelut, hallinto, HR, IT, talous sekä markkinointi ja viestintä). Lisäksi asiakkaitamme palveli 22 sidonnaisasiamiestä. Henkilömäärän laskuun vaikutti muun muassa syyskuussa käydyt yhteistoimintaneuvottelut, joiden tuloksena yhdeksän tehtävää lakkautettiin. Lisäksi 7 määräaikaista työsuhdetta päättyi tilikauden aikana.

Henkilöstön hyvinvointiin on kiinnitetty jatkuvasti enemmän huomiota. Joulukuussa yrityksessä aloitti vakinaisessa työsuhteessa hyvinvointiasiantuntija, jonka tehtävänä on auttaa ja tukea koko konsernin henkilöstöä oman hyvinvointinsa kokonaisvaltaisessa ylläpidossa ja kehittämisessä.

Suoraan tai henkilöstörahaston kautta emoyhtiön osakkeita omistaa yli 90 % henkilöstöstä.

Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana

Konsernin tytäryhtiöiden Elite Partners Oy:n ja Nousukaari Oy:n sulautuminen EAB Group Oyj:hin toteutettiin 12.2.2019.

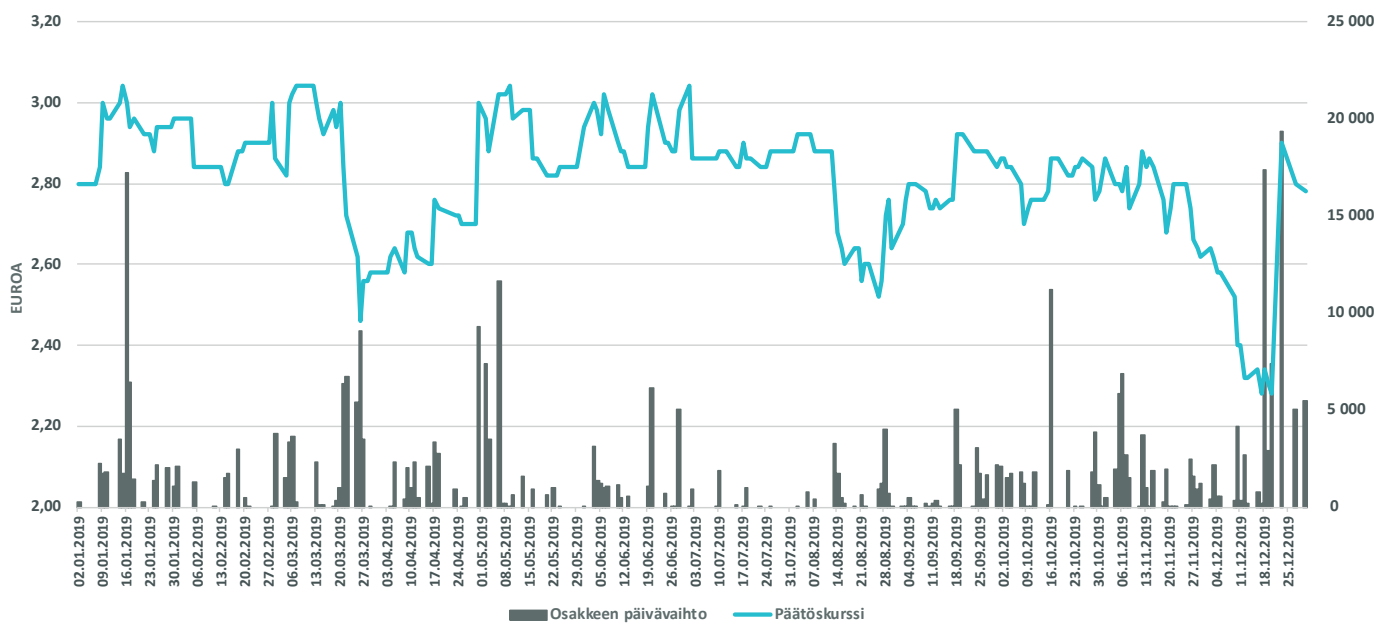
Ox Finance Oy:n, Elite PK-yrityslaina Oy:n ja Taurus Properties GP Oy:n sulautuminen Elite Sijoitus Oy:hyn toteutettiin 31.5.2019.

Tytäryhtiö Elite Sijoitus Oy perusti 24.10.2019 EAB Credit Fund I GP Oy -nimisen tytäryhtiön.

Tytäryhtiö Elite Sijoitus Oy perusti 1.11.2019 EAB Pääomarahastot I GP Oy -nimisen tytäryhtiön.

Auta Invest Oy:n, Smart Money Oy:n ja TL Trade Oy:n sulautuminen Elite Sijoitus Oy:hyn toteutettiin 31.12.2019.

Osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.–31.12.2019



Osakkeet ja osakepääoma

EAB Group Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun lopussa yhteensä 13 843 272 kappaletta. Yhtiöllä hallussa oli omia osakkeita 9 226 kappaletta. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 750 000 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia tilikaudella.

Yhtiökokous päätti 5.4.2019 varojen jakamisesta vapaan oman pääoman rahastosta 0,10 euroa osakkeelta. Pääoman palautus toteutettiin 16.4.2019. Pääoman palautuksen kokonaismääräksi muodostui 1 384 327 euroa.

Yhtiökokous päätti 5.4.2019 yhtiöjärjestyksen muutoksesta, jonka rekisteröinnin yhteydessä A- ja B-osakesarjat yhdistettiin muuntosuhteella 1:1 ja jonka jälkeen yhtiöllä on vain yksi osakesarja ja jokainen osake tuottaa yhtäläiset oikeudet. Yhtiöjärjestyksen muutos sekä osakesarjojen yhdistäminen toteutettiin 30.4.2019.

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. Tilinpäätöshetkellä emoyhtiön suorassa omistuksessa oli 9 226 omaa osaketta.

Julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä oli joulukuun lopussa 13 843 272 EAB Group Oyj:n osaketta. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 1,0 miljoonaa euroa ja osakkeita vaihdettiin yhteensä 350 398 kappaletta. Osakkeen päätöskurssi oli joulukuun lopussa 2,78 euroa. Osakkeen korkein hinta katsauskaudella oli 3,20 euroa ja alin hinta 2,20 euroa. EAB Group Oyj:n markkina-arvo oli joulukuun lopussa 38,5 miljoonaa euroa.

Suurimmat osakkeenomistajat

	Osakkeenomistajat	Osakkeet	% osakkeista	Muutos 12 kk	Muutos 12 kk %
1	* Nordea Bank Abp	2 440 222	17,63	0	0
2	Juurakko Kari Antero	2 190 010	15,82	4 000	0,18
3	Umo Invest Oy	1 389 921	10,04	25 921	1,90
4	Nieminen Janne Pentti Antero	1 112 031	8,03	0	0
5	Kaaria Jouni Sami Olavi	1 067 261	7,71	1 231	0,12
6	Gösta Serlachiuksen Taidesäätiö	857 200	6,19	0	0
7	Pasternack Daniel	768 103	5,55	-222 998	-22,50
8	Niemi Rami Toivo	487 820	3,52	0	0
9	Kiikka Hannu Ilmari	484 182	3,5*	0	0
10	Sijoitusyhtiö Jenna & Juliet Oy	300 000	2,17	0	0
11	KW-Invest Oy	261 949	1,89	0	0
12	Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	257 141	1,86	3 000	1,18
13	Westin Victoria Maria	222 998	1,61	222 998	100,00
14	TK Rahoitus Oy	141 743	1,02	6 045	4,45
15	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	140 659	1,02	0	0
16	Contango Oy	126 570	0,91	0	0
17	Hampulipampuli Oy	120 000	0,87	0	0
18	A-A Transport Oy	91 418	0,66	4 081	4,67
19	Suomalainen Lääkäriseura Duodecim Ry	85 000	0,61	0	0
20	Kiinteistötahti Oy	75 188	0,54	54 467	262,86
	20 suurinta omistajaa yhteensä	12 619 416	91,16		
	Hallintarekisteröityä	2 445 082	17,66		
	Muut	1 223 856	8,84		
	Yhteensä	13 843 272	100		

* Hallintarekisteröityä

Yhtiökokouksen päätökset

EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 5.4.2019 Helsingissä. Yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

Vuoden 2018 tilinpäätöksen vahvistaminen, voiton käyttämisen ja pääomanpalautuksesta päättäminen

Yhtiökokous vahvisti vuoden 2018 tilinpäätöksen. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että vuodelta 2018 vahvistetun taseen perusteella varoja jaetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta 0,10 euroa osakkeelta osakkeenomistajalle, joka on täsmäytyspäivänä 9.4.2019 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Muu osa jakokelpoisista varoista päätettiin jättää omaan pääomaan.

Vastuuvapauden myöntäminen hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2018.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

Yhtiön hallituksen lukumääräksi vahvistettiin seitsemän jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Kari Juurakko, Janne Nieminen, Vincent Trouillard-Perrot, Juha Tynkkynen, Pasi Kohmo, Therese Cedercreutz ja Topi Piela.

Yhtiökokous vahvisti, että listayhtiöiden hallinnointikoodin tarkoittamalla tavalla yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa vuodessa.

Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot

Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuomas Ilveskoski. Tilintarkastajan palkkio ja korvaus matkakustannuksista maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja osakesarjojen yhdistäminen

Yhtiökokous päätti yhtiöjärjestyksen muuttamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen

ehdotuksen, jonka mukaan uuden yhtiöjärjestyksen rekisteröinnin yhteydessä A- ja B-osakesarjat yhdistetään muunto-suhteella 1:1, jonka jälkeen yhtiöllä on vain yksi osakesarja ja jokainen osake tuottaa yhtäläiset oikeudet.

Yhtiökokous päätti, että yhtiöjärjestyksen muutos sekä osakesarjojen yhdistäminen ovat ehdollisia yhtiön siirtymiselle Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) päälistalle ja muutokset tulevat voimaan ja ne rekisteröidään, kun yhtiön hakemus siirtyä Helsingin pörssin päälistalle on hyväksytty Helsingin pörssin listauskomiteassa.

Kiinteän ja muuttuvan palkkion välinen suhde

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaan yhtiön palveluksessa olevan palkkionsaajan muuttuvan palkkion osuus saa ylittää 100 prosenttia kunkin palkkionsaajan kiinteän palkkion kokonaismäärästä. Muuttuvan palkkion osuus ei saa kuitenkaan ylittää 200 prosenttia palkkionsaajan kiinteän palkkion kokonaismäärästä.

Hallituksen valtuutukset

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia taikka yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta seuraavin ehdoin:

Osakeanti sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen

Hallitus voi antaa uusia osakkeita, osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia ja luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita yhteensä enintään 10 000 000 kappaletta.

Uudet osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet voidaan antaa sekä yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä tai investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää.

Hallitus voi päättää myös maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen.

Uudet osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet voidaan antaa sekä yhtiön hallussa olevat omat osakkeet luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Hallitus päättää kaikista muista osakeanteihin ja osakkeiden luovutuksiin liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Valtuutus kumoo 4.4.2018 päätetyn antivaltuutuksen.

Omien osakkeiden hankkiminen

Hallitus voi päättää enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen 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 5.10.2020 saakka.

Valtuutus kumoo 4.4.2018 päätetyn valtuutuksen omien osakkeiden hankkimisesta.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamisesta ja hyväksyi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Riskienhallinta ja riskiasema

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

Konsernin liiketoimintaan kohdistuva markkinariski muodostuu pääosin sen hallinnoimien markkinaehtoisten sijoitustuotteiden ja -palveluiden kautta. Sijoittajien riskinottohalukkuuden vähentyminen ja arvojen lasku laajemmin eri markkinaehtoisissa omaisuusluokissa vaikuttaisivat negatiivisesti konsernin hallinnoitavien varojen määrään ja palkkioansaintaan. Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski vaikuttaa osaltaan maksuvalmiusriskitoteuman todennäköisyyteen ja vaikuttavuuteen.

Geopoliittiset jännitteet sekä etenkin kehittyneimpien maiden ja Kiinan taloudellinen kehitys ovat keskeisiä tekijöitä lähiajan rahoitusmarkkinoiden kehitykselle. Maailmantalouden merkittävästi odotettua hitaampi elpyminen muodostaisi merkittävän uhan etenkin osakemarkkinoiden suotuisalle kehitykselle, mutta myös laajemmin rahoitusmarkkinoiden vakaudelle.

Konsernin tarjoamat vaihtoehtoiset sijoitusratkaisut muodostavat yhä merkittävemmän osuuden konsernin liiketoiminnasta, mikä osaltaan vaimentaa mahdollisen markkinatalouden vaikutusta konsernin liiketoiminnan tuottoihin ja tulokseen.

Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski toteutui katsauskauden alkupuolen haastavan markkinaympäristön ja sijoittajien riskinkarttamisen seurauksena siinä määrin, että konserni jäi liiketoiminnan tuottojen osalta koko katsauskauden odotuksista.

Konsernin toimintaan liittyy merkittävässä määrin operatiivista riskiä, joka muodostuu enimmäkseen tietojärjestelmiin ja -turvaan sekä sisäisiin prosesseihin liittyvistä tekijöistä. Sen kaltaiseen liiketoimintaan, jota konserni harjoittaa, sisältyy tyypillisesti merkittävästi operatiivisia riskejä. Konsernissa tunnistetaan operatiivisten riskien merkittävyys ja kehitetään

jatkuvasti menetelmiä operatiivisten riskien hallitsemiseksi. Konsernissa operatiivisia riskejä tunnistetaan, arvioidaan, mitataan ja seurataan suhteessa hyväksytyyn riskinottoon. Konsernissa ryhdytään aktiivisesti toimenpiteisiin operatiivisten riskitoteumien vaikutusten vähentämiseksi, hyväksyty riskinottoon ja -halukkuus huomioiden.

Katsauskaudella ei toteutunut merkittäviä operatiivisia vahinkotapahtumia.

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

Likviditeettiriski syntyy kassavirtojen epätasapainosta. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että konsernin likvidit rahavarat ja lisärahoitusmahdollisuudet eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita. Konsernin tehokkaan likviditeetti- aseman 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. Tilikaudella konserni uudisti rahoituksensa, minkä seurauksena konsernilla oli tilinpäätöshetkellä vielä 1 000 000 euroa nostamatonta lainaa likviditeettiaseman turvaamiseksi.

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. Pääomapsukurin riittävyyttä testataan säännöllisesti stressitestein.

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

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

Vakavaraisuuden hallintaprosessi on liiketoimintastrategian ja pääomastrategian muodostama kokonaisuus. Pääomavoitteiden asettaminen ja pääoman riittävyyden harkinta perustuvat riskinottoon kokonaisuutena. Vakavaraisuuden hallinnan ytimen muodostaa riskien kääntäminen 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 varmistaakseen, 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

	2019	2018
Maksettu oma pääoma	730	730
Rahastot	22 288	22 463
Ei-hyväksyttävät pääomainstrumentit	-558	-478
Aineettomat hyödykkeet	-14 798	-14 782
Laskennalliset verosaamiset	-1 699	-2 438
Edellisvuosien kertyneet voittovarot	1 774	1 701
Tilikauden voitto	-992	527
Ei-hyväksyttävä osuus kesken tilikauden tai tilikauden päätteeksi kertyneistä voitoista ja muut oikaisut	-730	436
Ydinpääoma	6 015	8 160
Ensisijainen pääoma	6 015	8 160
Omat varat yhteensä	6 015	8 160
Riskipainotetut varat yhteensä (kokonaisriski)	46 899	47 401
josta luottoriskin osuus	22 614	23 250
josta operatiivisen riskin osuus	24 285	24 150
Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,83 %	17,21 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,83 %	17,21 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,83 %	17,21 %

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	22 288 050	26 (1), 27, 28, 29, EPVn luettelo 26 (3)	
josta osakepääoma	730 000	EPVn luettelo 26 (3)	
2. Kertyneet voittovarot	782 102	26 (1) (c)	
6. Ydinpääoma (CET1) ennen lakisääteisiä oikaisuja	23 070 153		
Ydinpääoma (CET1): Lakisääteiset oikaisut			
8. Aineettomat hyödykkeet (joista on vähennetty niihin liittyvät verovelat) (negatiivinen määrä)	-14 798 264	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)	-1 699 314	36 (1) (c), 38, 472 (5)	
16. Laitoksen suorat ja välilliset omistusosuudet omista ydinpääoman (CET1) instrumenteista (negatiivinen määrä)	-557 730	36 (1) (f), 42, 472 (8)	
28. Ydinpääomaan (CET1) tehtävät lakisääteiset oikaisut yht.	-17 055 308		
29. Ydinpääoma (CET1)	6 014 845		
44. Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0		
45. Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	6 014 845		
58. Toissijainen pääoma (T2)	0		
59. Pääoma yhteensä (TC = T1 + T2)	6 014 845		
60. Riskipainotetut varat yhteensä	46 899 330		
Vakavaraisuussuhteet ja puskurit			
61. Ydinpääoma (CET1) prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	12,8 %	92 (2) (a), 465	
62. Ensisijainen pääoma (T1) prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	12,8 %	92 (2) (b), 465	
63. Kokonaispääoma prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä	12,8 %	92 (2) (c)	

PÄÄMAINSTRUMENTTIEN KESKEISET OMINAISUUDET**Päämainstrumenttien keskeisten ominaisuuksien malli (1 000 €)****Ydinpääoma (CET1)**

1. Liikkeeseenlaskija	EAB Group Oyj
2. Yksilöllinen tunniste (esim. CUSIP, ISIN tai suunnatuissa anneissa Bloomberg-tunniste)	ISIN: FI4000157441
3. Instrumenttiin sovellettava lainsäädäntö	Suomen laki
SÄÄNTELY	
4. Vakavaraisuusasetuksen säännöt siirtymäkaudella	Ydinpääoma (CET1)
5. Vakavaraisuusasetuksen säännöt siirtymäkauden jälkeen	Ydinpääoma (CET1)
6. Käytettävissä yksittäisen yrityksen tasolla tai konsolidoinnin perusteella / alakonsolidointiryhmän tasolla / yksittäisen yrityksen tasolla ja konsolidoinnin perusteella / alakonsolidointiryhmän tasolla	Yksittäinen yritys ja konsolidoinnin perusteella
7. Instrumentin laji (kukin oikeudenkäyttöalue määrittelee lajit)	Osakepääoma, kuten määritetty EU-asetuksen numero 575/2013 artiklassa 28
8. Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä (valuutta miljoonina viimeisimpänä raportointipäivänä)	
9. Instrumentin nimellinen määrä	N/A
10. Liikkeeseenlaskuhinta	N/A
11. Lunastushinta	N/A
12. Kirjanpidollinen luokittelu	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma
13. Alkuperäinen liikkeeseenlaskupäivä	30.11.2015
14. Eräpäivätön tai päivätty	Eräpäivätön
15. Alkuperäinen maturiteetti	Ei maturiteettia
16. Liikkeeseenlaskijan toteuttama takaisinlunastus edellyttää valvontaviranomaisen ennakkohyväksyntää	N/A
17. Mahdollinen takaisinlunastuspäivä, ehdolliset takaisinlunastuspäivät ja lunastusmäärä	N/A
18. Mahdolliset myöhemmät takaisinlunastuspäivät	N/A

KUPONGIT/OSINGOT**Ydinpääoma (CET1)**

19. Kiinteä tai vaihtuva osinko/kuponki	Vaihtuva
20. Kupongin korko ja siihen liittyvät indeksit	N/A
21. Dividend stopper -lausekkeen olemassaolo	N/A
22. Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (ajoituksen osalta)	Täysin harkinnan varainen
23. Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen tai pakollinen (määrän osalta)	Täysin harkinnan varainen
24. Step-up-ehdon tai muun lunastuskannustimen olemassaolo	N/A
25. Ei-kumulatiivinen tai kumulatiivinen	Ei-kumulatiivinen
26. Vaihdettava tai sidottu	N/A
27. Jos instrumentti on vaihdettava, mitkä tekijät vaikuttavat vaihtoon?	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 vaatien jälkeen
39. Vaatimustenvastaiset ominaisuudet	Ei
40. Tarkenna mahdolliset vaatimustenvastaiset ominaisuudet	N/A

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2019 olivat 20,9 miljoonaa euroa, josta tilikauden tappio oli 0,5 miljoonaa euroa. Hallitus ehdottaa, että se valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan varojen jakamisesta vapaan oman pääoman rahastosta seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella vapaan oman pääoman rahastosta jaettavan pääomanpalautuksen määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Päätäessään mahdollisesta pääomanpalautuksen maksamisesta hallituksen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla

arvioitava yhtiön maksukykyä ja taloudellista asemaa.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

EAB Group Oyj julkistaa hallituksen päätökset pääoman palauttamisesta erikseen.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ajanjaksolla 1.1.2020–28.2.2020 ei ole ollut emoyhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.



Konsernitilinpäätös 1.1.–31.12.2019

Sisällysluettelo

31	Konsernitilinpäätös	55	17. Odotetut luottotappiot
32	Konsernin laaja tuloslaskelma	55	18. Osakkeet ja osuudet
33	Konsernin tase	55	19. Osuudet osakkuusyrityksissä
34	Konsernin rahavirtalaskelma	56	20. Johdannaissopimukset
35	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	57	21. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo
36	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	59	22. Aineelliset hyödykkeet
36	Laadintaperiaatteet	61	23. Osakeantisaamiset
38	Liiketoiminnan tuotot ja segmenttiedot	61	24. Muut varat
40	Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen	61	25. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot
42	Lähipiiritapahtumat	62	26. Velat luottolaitoksille
43	Rahoitusriskit ja pääomanhallinta	62	27. Johdannaiset
48	Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	62	28. Muut velat
48	1. Palkkiotuotot	62	29. Siirtovelat ja saadut ennakot
48	2. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	62	30. Oma pääoma
48	3. Liiketoiminnan muut tuotot	62	Taseen ulkopuoliset sitoumukset
48	4. Palkkiokulut	64	31. Ehdolliset velat ja vastuut
49	5. Henkilöstökulut	64	Muut liitetiedot
50	6. Muut hallintokulut	64	32. Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot tasoluokittain
50	7. Muut liiketoiminnan kulut	68	33. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma
50	8. Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista, netto	70	Emoyhtiön tilinpäätös
51	9. Korkotuotot	70	Emoyhtiön tuloslaskelma
51	10. Korkokulut	71	Emoyhtiön tase
51	11. Poistot ja arvonalentumiset	72	Emoyhtiön rahavirtalaskelma
52	12. Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	73	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
52	13. Tuloverot, laskennalliset verosaamiset ja -velat	82	Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista
53	14. Osakekohtainen tulos (EPS)	83	Tilinpäätöksen allekirjoitukset
54	Konsernin taseen liitetiedot	83	Tilinpäätösmerkintä
54	15. Saamiset luottolaitoksilta	84	Tilintarkastuskertomus
54	16. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. euroa	Liite	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
Palkkiotuotot	1	18,3	19,5
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	2	0,0	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0,1	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		18,4	19,6
Palkkiokulut	4	-3,9	-4,1
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	5	-8,0	-7,6
Muut hallintokulut	6	-4,1	-3,6
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	11	-2,6	-2,3
Liiketoiminnan muut kulut	7	-0,6	-0,5
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahavaroista, netto	8	-0,3	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	12	-0,1	0,2
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-1,3	1,8
Korkotuotot	9	0,1	0,1
Korkokulut	10	-0,4	-0,3
Tuloverot	13	0,2	-0,1
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		-1,5	1,4
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-1,5	1,4
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-1,5	1,4
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		0,0	0,0
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-1,5	1,4
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimentamaton	14	-0,09	0,09
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa laimennettu		-0,09	0,09

KONSERNITASE

Milj. euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VARAT			
Saamiset luottolaitoksilta	15	0,5	1,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	16	9,5	11,7
Osakkeet ja osuudet	18	0,8	0,5
Osuudet osakkuusyrityksissä	19	1,6	1,7
Aineettomat hyödykkeet	20	13,6	13,4
Aineelliset hyödykkeet	21	3,0	3,2
Osakeantisaamiset	22	0,1	0,2
Muut varat	23	0,1	0,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	24	3,0	1,3
Laskennalliset verosaamiset	25	2,9	2,8
VARAT YHTEENSÄ		35,3	36,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille	26	7,4	7,0
Johdannaiset	19, 27	0,0	0,0
Muut velat	28	4,7	3,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	29	3,7	3,1
Laskennalliset verovelat		0,2	0,3
VELAT YHTEENSÄ		16,0	14,3
OMA PÄÄOMA	30		
Osakepääoma		0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		20,9	22,3
Kertyneet voittovarot		-0,9	-2,4
Tilikauden voitto (tappio)		-1,5	1,4
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OSUUS		19,2	22,0
Määräysvallattomien omistajien osuus		0,1	0,1
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		19,3	22,1
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		35,3	36,4

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tulos	-1,5	1,4
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Poistot ja arvonalentumiset	2,6	2,3
Korkotuotot ja -kulut	0,3	0,2
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	0,1	-0,1
Tulovero	-0,2	0,1
Käyttöpääoman muutos		
Liikesaamiset, lisäys (-) / vähennys (+)	0,3	-2,1
Korottomat velat, lisäys (+) / vähennys (-)	1,2	-1,6
Käyttöpääoman muutos yhteensä	1,5	-3,7
Maksetut korot ja maksut	-0,5	-0,3
Saadut korot	0,0	0,0
Maksetut/saadut tuloverot	0,0	0,1
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	2,5	0,0
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-1,6	-1,6
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	0,0	-0,4
Investoinnit muihin sijoituksiin	-0,4	-0,4
Hankitut tytäryhtiöt vähennettynä hankintahetken rahoitusvaroilla	0,0	-1,8
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-1,9	-4,1
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksullinen osakeanti	0,0	3,2
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-0,9	-0,9
Maksetut pääomanpalautukset	-1,4	-0,7
Määräysvallattomien osuuksien hankinnat	0,0	0,0
Myönnettyt lainat	0,8	-1,1
Maksetut osingot	0,0	
Lainojen takaisinmaksut	-8,0	-5,2
Lainojen nostot	8,4	8,0
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-1,1	3,3
Rahavarat tilikauden alussa	1,1	2,0
Rahavarojen muutos	-0,5	-0,9
Rahavarat tilikauden lopussa	0,5	1,1

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. euroa	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarat	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
Osakeanti				0,0		0,0
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

Milj. euroa	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarat	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2018	0,7	19,5	-2,6	17,6	0,1	17,7
Tilikauden laaja tulos						
Tilikauden voitto (tappio)			1,4	1,4	0,0	1,4
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osakevaihto		-0,7		-0,7	0,0	-0,8
Osingonjako / pääoman palautus		3,4		3,4		3,4
Omien osakkeiden hankinta		-0,1		-0,1		-0,1
Omien osakkeiden myynti		0,1		0,1		0,1
Muut muutokset		0,0	0,2	0,3		0,3
Oma pääoma 31.12.2018	0,7	22,3	-1,0	22,0	0,1	22,1

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Laadintaperiaatteet

Konsernin perustiedot

EAB-konserni on sijoituspalvelukonserni, joka tarjoaa vastuullisia sijoittamisen ja varainhoidon palveluita sekä yksityisasiakkailla, 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.–31.12.2019. EAB Group Oyj:n hallitus on 28.2.2020 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 hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2019 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. IFRS-standardien lisäksi konsernitilinpäätöksen laadinnassa on huomioitu myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset.

Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisissa 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 johdannaisopimuksia 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 määraisten erien muuntaminen

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

Tuloslaskelman ja rahavirtalaskelman esittäminen

Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliike toiminnan 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 omassa 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 olettamuksissa, saamisten ja velkojen arvostamisessa 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

IFRIC 23 Tuloverokäsittelyjä koskeva epävarmuus (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Tulkinta selventää kirjanpitokäsittelyä tilanteessa, jossa yhteisön verotuksellinen ratkaisu odottaa vielä veroviranomaisen hyväksymistä. Olennainen kysymys on arvioida, tuleeko veroviranomainen hyväksymään yhteisön tekemän valitseman ratkaisun. Tätä harkittaessa oletetaan, että veroviranomaisella on pääsy kaikkeen asiaan kuuluvaan tietoon arvioidessaan ratkaisua.

Standardin käyttöönotolla odotetaan olevan vähäinen vaikutus konsernin tulokseen.

Muutokset IFRS 3:een – Liiketoiminnan määritelmä (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla supistettiin ja selvennettiin liiketoiminnan määritelmää. Ne myös sallivat yksinkertaistetun arvioinnin tekemisen siitä, onko hankittu kokonaisuus omaisuuseryhmä vai liiketoiminta.

Muutoksella ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen.

Muilla 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 koko liiketoiminnan tuotot kertyvät pääasiassa Suomesta ja konsernin pitkäaikaiset varat sijaitsevat Suomessa. Konsernilla ei ole asiakkaita, joiden liiketoiminnan tuotot olisivat vähintään 10 prosenttia konsernin liiketoiminnan tuotoista tilikausilla 2018 ja 2019.

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).

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät koostuvat pääosin palkkiosaamisista ja ne esitetään taseessa osana siirtosaamia. Kyseiset sopimuksiin perustuvat omaisuuserät koostuvat asiakkailta laskuttamattomista palkkio- ja muista saamisista. Konserni soveltaa käytännön apukeinoa eikä esitä raportointipäivänä täyttämättä oleville suoritevelvoitteille kohdistettua transaktiohintaa sopimuksista, joiden kesto aika alun perin on enintään yksi vuosi. Transaktiohintaa ei myöskään esitetä, mikäli asiakkaalta saatavan vastikkeen määrä vastaa luovutettujen palveluiden arvoa asiakkaalle.

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

EAB-konsernin suurimmat palkkiotuotot muodostuvat varainhoitoliiketoiminnasta ja siihen liittyvistä rahastojen ja varainhoitosalkkujen hallinnointipalkkioista (UCITS- ja AIF-rahastoista saadut palkkiot, täyden valtakirjan omaisuuden hoidosta saatavat palkkiot ja muut sijoituspalvelutuotot tai välityspalkkiot). 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 teko hetkellä.

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 on luonteeltaan muuttuva vastike, jonka kirjaamiseen vaikuttaa ”erittäin todennäköinen” -rajoite. Mahdollinen takaisinmaksuriski (clawback) mitataan käyttäen odotusmallia eli laskemalla painotettu keskiarvo kaikille mahdollisille lopputulemille.

Palvelutoiminnan tuotot muodostuvat konsernin sidonnais-asiemiehille ja AIF-rahastoille tuotetuista talous- ja kirjanpito-palveluista sekä HR-rahastojen hallinnointipalveluista, jotka kirjataan palvelun suorittamisen jälkeen (yhtenä ajankohtana).

Liiketoiminnan tuottojen jakauma	2019	2018
UCITS-rahastoista saadut palkkiot	6,2	7,8
AIF-rahastoista saadut palkkiot	3,2	1,8
Tuottosidonnaiset palkkiot	1,2	1,9
Täyden valtakirjan omaisuudenhoidosta saadut palkkiot	1,6	1,7
Vakuutus tuotteiden myynnistä saadut palkkiot	1,4	1,5
Muut sijoituspalvelutuotot tai välityspalkkiot	3,2	3,6
Palvelutoiminnan tuotot	1,5	1,2
Muut tuotot	0,1	0,2
Yhteensä	18,4	19,6

Johdon harkintaa on käytetty tuottosidonnaisten palkkioiden määrää arvioitaessa.

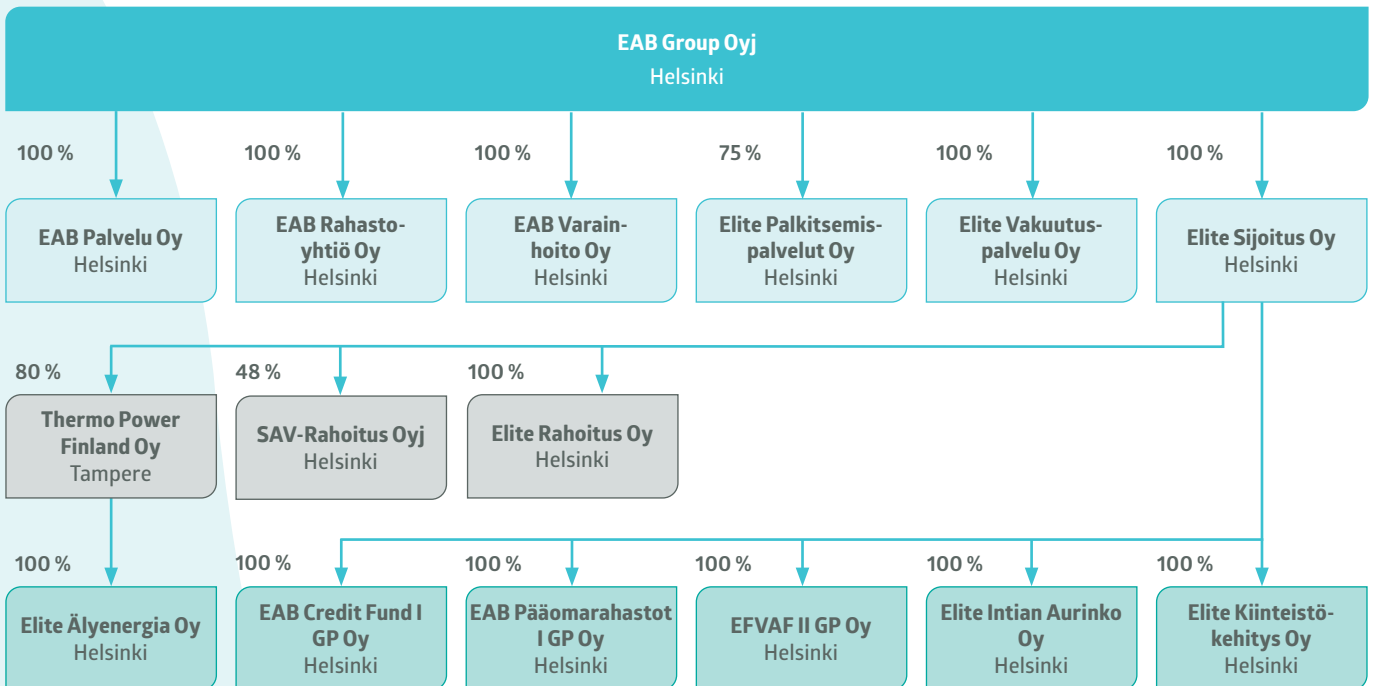
Suoriteveloitteen täyttymisen ajoittuminen	2019	2018
Yhtenä ajankohtana	6,2	6,5
Ajan kuluessa	12,2	13,1
Yhteensä	18,4	19,6

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	2019	2018
Laskuttamattomat varainhoidon palkkiot	0,7	0,7
Laskuttamattomat muut palkkiot	0,5	0,2
Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät yhteensä	1,1	0,8

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät sisältyvät taseen siirtosaamisiin (liite 24).

Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen

Konsernirakenne 31.12.2019



Yleiset konsolidointiperiaatteet

Tytäryritykset

Yhdistelty tilinpäätös kattaa EAB Group Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Tytäryritykset 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 jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomien osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa. Laaja tulos kohdistetaan emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille siinäkin tapauksessa, että sen seurauksena määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen.

Osakkuusyrietykset

Osakkuusyrietykset ovat yrietyksiä, joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta.

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

Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

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

Erittely tytäryhtiöistä, joissa konsernilla on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus

Yrietyksen nimi	Kotipaikka	Varat	Velat	Voitto/tappio	Määräysvallattomille kohdistuva voitto/tappio	Määräysvallattomille maksettu osinko	Osuus omasta pääomasta
Elite Palkitsemispalvelut Oy	Helsinki	0,5	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0
Thermo Power Finland Oy	Tampere	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Konsernirakenteen muutokset

Tilinkauden aikana tapahtuneet omistuksen muutokset

Konsernin tytäryhtiöt Elite Partners Oy ja Nousukaari Oy sulautuivat emoyhtiö EAB Group Oy:hin 12.2.2019. Kohdeyhtiöiden omistuksessa olleet EAB Group Oy:n osakkeet mitätöityivät sulautumisen yhteydessä sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Konsernin tytäryhtiöt OX Finance Oy, Elite PK-yrietyslaina Oy ja Taurus Properties GP Oy sulautuivat EAB-konsernin tytäryh-

Määräysvallattomien omistajien osuus	Omistus-osuus, %	Osuus äänivallasta, %
Elite Palkitsemispalvelut Oy	25	25
Thermo Power Finland Oy	20	20
Osakkuusyrietykset		
SAV-Rahoitus Oy	48	48

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

tiöön Elite Sijoitus Oy:hyn 31.5.2019. Auta Invest Oy:n, Smart Money Oy:n ja TL Trade Oy:n sulautuminen Elite Sijoitus Oy:hyn toteutettiin 31.12.2019.

Konserniin on perustettiin kaksi uutta tytäryhtiötä, EAB Credit fund I GP Oy 24.10.2019 ja EAB Pääomarahastot I GP Oy 1.11.2019. Yhtiöt toimivat konsernin hallinnoimien KY-rahastojen vastuunalaisina yhtiömiehinä.

Lähipiiritapahtumat

Yhtiön konsernirakenne on esitelty tarkemmin sivulla 40. Konsolidointi ja liiketoimintojen yhdistäminen.

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

2019 Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyri- tykset
Myynnit	0,0	0,3
Sidonnaisiamiespalkkiot	0,9	
Vuokrasopimukset	0,2	
Myönnetyt lainat	0,3	0,5

2018 Liiketoimet lähipiirin kanssa	Johdon avainhenkilöt	Osakkuusyri- tykset
Myynnit	0,1	0,0
Sidonnaisiamiespalkkiot	1,1	
Vuokrasopimukset	0,1	
Myönnetyt lainat	0,4	1,0

Johdon avainhenkilölle on myönnetty viiden vuoden 0,1 miljoonan euron laina. Lainan vuotuinen korko on 2 %. Toiselle johdon avainhenkilölle on myönnetty 0,2 miljoonan euron määräinen laina vuotuisella 4,5 %:n korolla. Luotto eräännytty 30.6.2020.

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	2019	2018
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-0,7	-1,2
Osakeperusteiset maksut		0,0
Johdon työsuhde-etuudet yhteensä	-0,7	-1,2

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

Johdon palkat henkilöittäin	2019	2018
Pasternack, Daniel (toimitusjohtaja)	-0,1	-0,1
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja	-0,6	-1,1
Johdon palkat yhteensä	-0,7	-1,2

Toimitusjohtajalla ja varatoimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. Toimitusjohtajan lakisääteinen eläkekulu vuonna 2019 oli 0,0 miljoonaa euroa (0,0 miljoonaa euroa vuonna 2018).

Hallituksen palkkiot	2019	2018
Cedercreutz, Therese	0,0	
Juurakko Kari		
Kohmo, Pasi	0,0	0,0
Nieminen, Janne		
Piela, Topi	0,0	
Trouillard-Perrot, Vincent		
Tynkkynen, Juha	0,0	0,0
Hallituksen palkkiot yhteensä	-0,1	-0,0

Yhtiöstä riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallitustyöskentelystä 22 500 euroa vuodessa.

Hallituksen ja johdon omistamat osakkeet

Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet sekä heidän lähipiirinsä omistivat 31.12.2019 yhteensä 4 079 874 yhtiön osaketta. Näiden osakkeiden osuus kaikista osakkeista oli 29,47 % ja osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä 29,47 %.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	2019	2018
Tilintarkastus - konserni		
KPMG	0,1	0,0
Muut		
Tilintarkastus - emoyhtiö		
KPMG	0,1	0,1
Tilintarkastus yhteensä	0,2	0,2

Muut kuin tilintarkastuspalvelut	2019	2018
Neuvontapalvelut - konserni		
KPMG	0,0	0,0
Muut		0,0
Neuvontapalvelut - emoyhtiö		
KPMG	0,1	0,1
Muut	0,1	0,0
Neuvontapalvelut yhteensä	0,2	0,1

Rahoitusriskit ja pääomanhallinta

Riskienhallinnan tavoitteet

EAB-konsernin riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että sen 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 tai maksuvalmiudelle.

Konsernin emoyhtiön ja toimiluvallisten yhtiöiden hallitukset ovat hyväksyneet riskienhallintaa koskevat periaatteet. Riskienhallinnan periaatteissa ja käytännöissä on huomioitu hyväksytty riskinotto-taso, riskinottohalu ja riskinkantokyky.

Riskienhallinnan organisaatio ja asema konsernissa

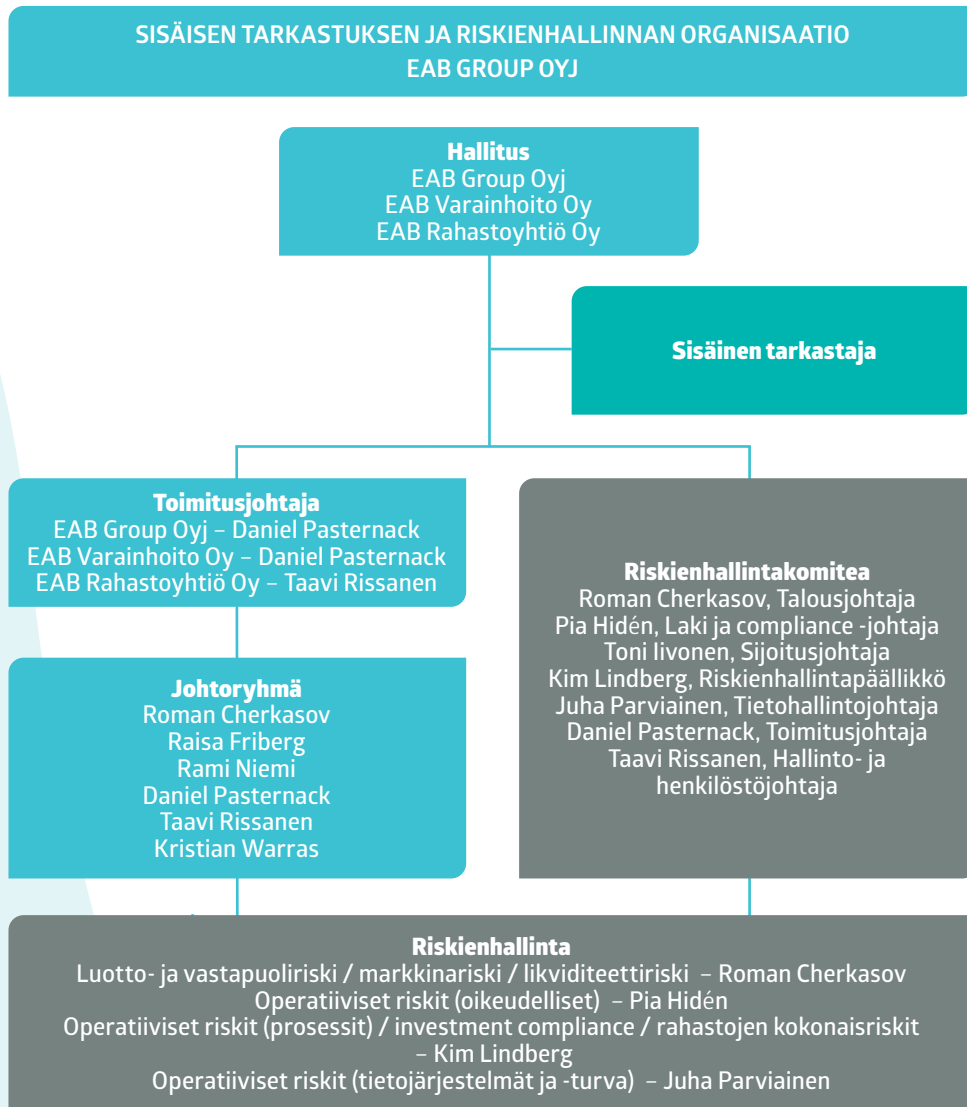
Konsernin emoyhtiön hallitus on päättänyt olla perustamatta erillistä riskienhallinnan arviointitoimintoa. Päätöstä tehdessään hallitus on ottanut huomioon harjoitettavan liiketoiminnan laadun ja laajuuden. Riskienhallinta on järjestetty osittain keskitetysti ja osittain ulkoistettuna. Riskienhallinnan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

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.

Konsernin emoyhtiön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden operatiivisten riskien hallintaa hoitaa konsernin riskienhallintatoiminto, oikeudellisia sekä tietojärjestelmiin ja tietoturvaan liittyviä riskejä lukuun ottamatta. Riskienhallintatoimintoa johtaa konsernin riskienhallintapäällikkö. Riskienhallintatoiminto vastaa lisäksi EAB Rahastoyhtiö Oy:n



hallinnoimien sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen riskienhallinnasta. Riskienhallintatoiminto on osa konsernin sisäisen valvonnan toimintoa ja tukee osaltaan konsernin toiminnan järjestämistä luotettavan hallinnon periaatteiden mukaisesti.

Riskienhallintatoiminto toimii konserniyhtiöiden ylimmän ja toimivan johdon sekä muiden vastuuhenkilöiden tukena hyvän hallintotavan järjestämisessä. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on aktiivisesti tunnistaa, arvioida, mitata, seurata ja rajoittaa konsernin toimintaan liittyviä riskejä sekä tukea konsernin prosessien ja menettelytapojen kehittämistä, tehostaa riskienhallinnan ja sääntelyn edellytykset huomioiden.

Riskienhallintatoiminto raportoi riskienhallintaan liittyvistä havainnoistaan ja analyyseistään säännöllisesti konsernin riskienhallintakomitealle, konserniyhtiöiden hallituksille ja tarkastusvaliokunnalle sekä valmistelee ehdotukset mitigointitoimenpiteille kyseisten elimien päätettäväksi.

Riskienhallintapäällikön keskeisimpiä tehtäviä ovat emoyhtiöön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden prosesseihin liittyvien operatiivisten riskien hallinta sekä EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen riskienhallinta. Riskienhallintapäällikkö vastaa konsernin riskienhallintakomitean toiminnan järjestämisestä ja

sen säännöllisestä kokoontumisesta sekä riskienhallintakomiteassa ja konserniyhtiöiden hallituksissa vahvistettujen riskienhallintaperiaatteiden ja -ohjeiden noudattamisesta yhdessä konsernin toimivan johdon kanssa. Riskienhallintapäällikkö vastaa lisäksi, osana konsernin sisäisen valvonnan tehtäviä, konsernin varainhoitoasiakkaiden sekä sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen sijoitusrajoitusten monitoroinnista.

Riskienhallintapäällikkö hoitaa riskienhallintatehtäviään aktiivisella yhteistyöllä konsernin sisäisen valvonnan, toimivan johdon ja toimintovastuullisten kanssa. Lisäksi konsernin sisäisen tarkastajan havainnot konsernin sisäisen ja ulkoisen valvonnan tilasta sekä näiden perusteella ehdotetut toimenpiteet ohjaavat riskienhallintapäällikön toimintaa operatiivisten riskien hallinnassa.

Riskienhallintapäällikkö raportoi ensisijaisesti konserniyhtiöiden toimitusjohtajille niiden toimiessa konsernin riskienhallinnan päävastuullisina. Riskienhallintapäällikkö raportoi säännöllisesti, kuitenkin vähintään puolivuositain, konsernin riskienhallintakomitealle, konsernin emoyhtiön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden hallituksille ja konsernin tarkastusvaliokunnalle suorittamansa riskienhallinnan keskeisimmistä havainnoista ja havaintojen perusteella tehdyistä analyyseistä ja toimenpide-ehdotuksista. Raportoinnissa käsitellään mahdollisten puutteiden korjaamiseksi toteutetut toimenpiteet ja niiden seuranta.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehtävät

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-mitattavissa olevia, 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-mitattavissa olevien riskien hallinnalle tarkoituksenmukaiset arviointimenetelmät.

Compliance-toiminto avustaa osana konsernin sisäistä valvontaa valvottavan ylintä ja toimivaa johtoa ja muita toimintoja säännösten puutteelliseen noudattamiseen liittyvien riskien

hallinnassa. Compliance-toiminto valvoo ja arvioi säännöllisesti niiden toimenpiteiden ja menettelytapojen riittävyyttä ja tehokkuutta, joiden avulla konsernissa varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance-toiminto seuraa ja arvioi säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä ja tehokkuutta.

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 velvoitteestaan yritystä kohtaan tai vakuuden arvo ei riitä vastuun kattamiseen.

Luottoriski muodostuu pääosin asiakkailta perittävistä palkkioista, likvidien varojen talletuksista, myönnettyistä lainoista ja muista palkkiosaatavista. Konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei ole muuta merkittävää vastapuoliriskiä tai luottoriskikertymää.

Konsernissa määritetään odotettavissa oleva luottotappio jaksotettuun hankintamenoan arvostettaville rahoitusvaroille

Konsernilla oli 31.12.2019 myönnettyjä lainoja yhteensä 1,5 miljoonaa euroa (2,4 miljoonaa euroa), josta 0,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa) on lyhytaikaista lainaa. Lainojen keskeiset ehdot ja vakuudet on kuvattu liitteessä Lähipiiritapaukset.

Konserni laskee yhtiön likvidejä varoja säilyttäviin luottolaitoksiin ja sijoituspalveluyhtiöstatuksen omaavilta yhteistyökumppaneilta saataviin palkkiosaataviin liittyvän luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen standardimenetelmää käyttäen.

Luottoriskin osalta konserni laskee vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen standardimenetelmää käyttäen. Vakavaraisuuslaskennassa lainasaamisten, muiden saamisten, osakkeiden ja osuuksien luottoriskin standardimallilla lasketut riskipainotetut erät olivat yhteensä 22 614 101 euroa. Näihin saamisiin liittyvän luottoriskin riskiperusteisen pääomatarpeen oletetaan olevan samansuuruinen kuin vakavaraisuusvaatimus eli 1 809 128 euroa.

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 riskinottotasoon ja -halukkuuteen. Konsernin markkinariskin hallinnasta vastaa emoyhtiön talousjohtaja. Markkinariskin hallinta sisältyy vakavaraisuudenhallintaan koskevaan sisäiseen ohjeistukseen.

Konsernin liiketoimintaan liittyvä markkinariski toteutui katsauskauden alkupuolen haastavan markkinaympäristön ja sijoittajien riskinkarttamisen seurauksena siinä määrin, että konserni jäi liiketoiminnan tuottojen osalta koko katsauskauden odotuksista.

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 tekijöistä ja muista markkinoilla toimivista johtuvista tekijöistä riippumatta maksuveloitteen sa.

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.

Tilikaudella konserni nosti 8 439 703 euroa uutta pitkäaikaista rahoitusta, jonka laina-aika on 5 vuotta. Lainan korko on 12 kk:n euribor + 4 % marginaali. Lainan noston yhteydessä maksettiin vanhaa lainaa pois 6 255 171,67 euroa.

Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä vielä 1 000 000 euroa nostamatonta lainaa likviditeettiaseman turvaamiseksi.

Konsernissa suoritetaan säännöllisesti stressitestejä konsernia ja markkinoita koskevien riskiskenaarioiden sekä näitä yhdistelevien skenaarioiden pohjalta. Stressitesteillä pyritään havaitsemaan mahdolliset likviditeettiasemaan kohdistuvat rasitteet, tarkistamaan riskienhallintaa koskevaa ohjeistusta, varmistamaan hyväksytyt riskinottotason asianmukaisuus riskitilanteissa sekä 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, menettelytavoista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä.

Oikeudelliset riskit sekä rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen liittyvät riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Konserni hallinnoi sen toimintaan kohdistuvia operatiivisia riskejä itsenäisenä osa-alueena ja on vahvistanut periaatteet näiden riskien hallinnalle. Periaatteet kattavat riskien tunnistamisen, arvioinnin, mittaamisen, seurannan ja rajoittamisen, ja ne uudelleenarvioidaan vähintään kerran vuodessa ottaen huomioon konsernin liiketoiminnassa ja toimintaympäristössä tapahtuneet muutokset. Operatiivisten riskien hallinnan periaatteet kattavat kaikki konsernin toiminnot.

Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä ja vaikutusta sekä uhkaa konsernin maineelle. Osana operatiivisten riskien hallintaa on lisäksi operatiivisten riskien kattaminen osittain konsernin toiminnan varallisuusvastuuvakuutuksella.

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

Operatiivisia riskejä ehkäistään ylläpitämällä ja kehittämällä toimintatapoja, yritys- ja riskikulttuuria, 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 sen hallinnan järjestämisen.

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

Yhtiön laskee operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksensa perusmenetelmän mukaisesti. Perusmenetelmän mukaan laskettu operatiivisen riskin osuus vuonna 2019 oli 24 285 229 euroa, josta omien varojen vaatimus oli 1 942 818 euroa.

Strateginen riski

Konsernin strategiset riskit aiheutuvat muutoksista toimintaympäristössä, kuten yleisessä taloudellisessa tilanteesta, tai muutoksesta kilpailuympäristössä tai markkinoilla. Nämä riskit voivat toteutuessaan aiheuttaa muun muassa liiketoimintavolyymin ja asiakasryhmän pienentymistä 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 tulosvaikuttavia arvonalentumistappioita.

Konsernin emoyhtiön hallitus ja toimiva johto pyrkivät tunnistamaan ja hallitsemaan strategiset liiketoiminnan riskit jatkuvalla ennakoivalla suunnittelulla, joka perustuu analyysiin 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- tuoteisiin 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 keskustele ja päättää yhtiöiden strategiaan liittyvistä mahdollisista toimenpiteistä.

Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

1. PALKKIOTUOTOT

	2019	2018
Varainhoidon palkkiotuotot	15,6	15,7
Tuottosidonnaiset palkkiot	1,2	1,9
Muut palkkiotuotot	1,5	2,0
Palkkiotuotot yhteensä	18,3	19,6

Tarkempi erittely palkkiotuotoista on esitetty liitteessä Liiketoiminnan tuotot ja segmentti-informaatio sivulla 38.

2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIIJOITUKSISTA

	2019	2018
Osinkotuotot käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista	0,0	0,1
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut		
Johdannaissopimukset	0,0	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,1

3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2019	2018
Hallintokuluveloitukset	0,0	0,0
Muut liiketoiminnan tuotot	0,1	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	0,1	0,1

Muut liiketoiminnan tuotot koostuvat pääosin saaduista vakuutuskorvauksista.

4. PALKKIOKULUT

	2019	2018
Sidonnaisiamiespalkkiot / merkintäpalkkiot	-3,3	-3,6
Omaisuuksien hoitopalkkiot	-0,2	-0,2
Muut kulut	-0,4	-0,2
Palkkiokulut yhteensä	-3,9	-4,1

5. HENKILÖSTÖKULUT

Laadintaperiaatteet

EAB-konsernin henkilöstölle maksamat palkat koostuvat kuukausipalkoista, ylityökorvauksista sekä bonuksista. Konserni on tarjonnut uudelleen työllistämiskoulutusta joillekin työntekijöilleen. Työllistämiskoulutuksen kulut sisältyvät muihin hallintokuluihin.

Palkat ja palkkiot maksetaan kuukausittain ja kirjataan tuuloslaskelman 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.

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 Valtionvarainministeriön asetusta luotto-aitosten ja sijoituspalveluyritysten palkkausjärjestelmistä. Valtionvarainministeriön asetuksen suuntaviivojen mukaisesti muuttuva bonus, joka ylittää konsernin asettaman 50 000 euron raja-arvon, maksetaan tästä bonuksesta 40 % 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 jäävän bonusosan työntekijä voi päättää sijoittaako sen osan rahastoon tai nostaako palkkion rahana. 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.

	2019	2018
HENKILÖSTÖKULUT		
Palkat ja palkkiot	-6,8	-6,3
Sosiaalikulut	-0,1	-0,1
Eläkekulut	-1,1	-1,2
Yhteensä	-8,0	-7,6
Henkilöstömäärä keskimäärin tilikaudella	104	103
Henkilöstö tilikauden lopussa	88	108
PALKITSEMINEN		
Muuttuva käteisenä maksettu osuus	-0,5	-0,3
Henkilösivukulut	0,0	0,0
Eläkekulut	0,0	0,0
Lykätty osuus	-0,2	0,0
Saajien lukumäärä	65	61

Johdon palkat ja palkkiot on esitetty kohdassa Lähipiiritapahumat samassa osiossa hallituksen palkkioiden kanssa.

Vuonna 2018 henkilöstökuluissa on huomioitu EAB-konsernin

tarjoaman henkilöstöannin tarjoama hyöty. Henkilöstöllä oli mahdollisuus merkitä yhtiön B-osakkeita hintaan käypä arvo vähennettynä 10 %:lla. Yhtiön osakkeita merkittiin henkilöstöannissa yhteensä 200 000 kappaletta hintaan 3,15 euroa.

6. MUUT HALLINTOKULUT

	2019	2018
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-0,3	-0,3
ATK-ylläpitokulut	-1,4	-1,3
Matkakulut	-0,2	-0,2
Autokulut	0,0	0,0
Myynti- ja markkinointikulut	-0,8	-0,5
Laki- ja talouspalvelut	-0,8	-0,6
Toimistokulut	-0,3	-0,5
Muut hallintokulut	-0,2	-0,1
Muut hallintokulut yhteensä	-4,1	-3,6

7. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2019	2018
Jäsenmaksut	0,0	0,0
Vuokrakulut	-0,1	0,0
Viranomaismaksut	-0,1	-0,1
Tilintarkastuspalvelut	-0,2	-0,3
Vakuutukset	-0,1	-0,1
Muut kulut	-0,1	0,0
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-0,6	-0,5

8. ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON KIRJATTAVISTA RAHOITUSVAROISTA, NETTO

	2018	2018
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Toteutuneet tappiot	-0,3	0,0
Odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista, netto yhteensä	-0,3	0,0

Toteutuneet tappiot koostuivat pääosiltaan yksittäisen saatavan alaskirjauksesta, joka oli määrältään 320 000 euroa.

Laadintaperiaatteet

Korkotuotot ja -kulut lasketaan efektiivisen koron menetelmällä. Kirjattaessa rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta arvonalentumistappio, koron kerryttämistä jatketaan alennetulla 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 hankintamenoon ja jaksotetaan korkokuluiksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

9. KORKOTUOTOT

	2019	2018
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja yhteisöiltä	0,1	0,1
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	0,1	0,1

10. KORKOKULUT

	2019	2018
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

	2019	2018
Poistot		
Kehittämismenoista	-0,9	-0,6
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,4	-0,4
Lisensseistä ja ohjelmistoista	-0,3	-0,2
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	-2,6	-2,3

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

12. OSUUS OSAKKUUSYRITYKSEN TULOKSESTA

	2019	2018
SAV-Rahoitus Oyj	-0,1	0,2

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

13. TULOVEROT

Laadintaperiaate

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 hyväksytyin verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla. Konserni vähentää kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat toisistaan siinä ja vain siinä tapauksessa, että konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kirjatut erät toisistaan ja konserni aikoo toteuttaa suorituksen nettoperusteisena tai realisoida omaisuuserän ja suorittaa velan samanaikaisesti.

Laskennallinen verovelka kirjataan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä, paitsi jos on

kyse tytäryhtiöihin tehdyistä sijoituksista ja konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan eikä väliaikainen ero todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennallista verovelkaa ei myöskään kirjata, jos se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon.

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

TULOVEROT	2019	2018
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	0,0	0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Laskennalliset verot	0,2	-0,1
Tuloverot yhteensä	0,2	-0,1

Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin

Tulos ennen veroja	-1,6	1,6
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	0,3	-0,3
Verovapaiden tulojen vaikutus	0,0	0,0
Vähennyskeltottomien kulujen vaikutus	-0,1	-0,1
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Muun laskennallisen veron muutos	-0,1	0,0
Tappioista kirjaamattomat verot	0,0	0,0
Verosaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	0,0	0,3
Muut verot	0,0	0,0
Verot tuloslaskelmassa	0,2	-0,1

Laskennalliset verosaamiset ja -velat

	1.1.2019	Kirjattu tulosvai- kutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
Laskennalliset verosaamiset				
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
	1.1.2019	Kirjattu tulosvai- kutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
Laskennalliset verovelat				
Muut erät	0,3	-0,1		0,2
Yhteensä	0,3	-0,1	0	0,2
	1.1.2018	Kirjattu tulosvai- kutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2018
Laskennalliset verosaamiset				
Varaukset	0,1	-0,1		0,0
Vahvistetut tappiot	2,7	0,3		2,9
Työsuhde-etuudet	0,0	0,0		0,0
Muut erät	0,1	-0,3		-0,1
Yhteensä	2,9	-0,1	0,0	2,8
	1.1.2018	Kirjattu tulosvai- kutteisesti	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2018
Laskennalliset verovelat				
Muut erät	0,3	0,0		0,3
Yhteensä	0,3	0,0	0,0	0,3

Vahvistetusta tappiosta kirjatut verosaamiset perustuvat verotuspäätöksiin ja vuoden 2019 muutos perustuu oletettavaan vahvistettavaan verotettavaan tappioon. Tappioita oletetaan voivan hyödyntää tulevien vuosien tuloksissa. Tappiot erääntyvät vuosina 2024–2029.

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 2019 ja 2018, joten osakekohtainen tulos lasketaan samoin kuin laimentamaton osakekohtainen tulos.

	2019	2018
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos	-1,5	1,4
Tilikauden tulos laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi	-1,5	1,4
Osakkeet, 1000 kpl		
Keskimääräinen painotettu lukumäärä	17 041	16 537
Omat osakkeet	9	19
Osakekohtainen tulos, euroa		
Laimentamaton	-0,09	0,09
Laimennettu	-0,09	0,09

Konsernin taseen liitetiedot

Laadintaperiaatteet

IFRS 9:n standardin mukaisesti konsernissa on laskettu odotettavissa oleva luottotappioiden määrä (Expected Credit Loss - ECL) saamisista luottolaitoksilta, 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, paljonko kassavirtoja sopimukseen perustuvasta saamisesta jää saamatta. Konsernin kaikki ECL-laskennassa olevat rahoitusvarat ovat tasolla 1, eli luottoriski ei ole lisääntynyt merkittävästi.

Konserni soveltaa yksinkertaistettua menettelyä odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen jaksotettuun hankintamenoön kirjattavien myyntisaamisten ja IFRS 15:n mukaisten asiakassopimuksiin perustuvien omaisuuserien osalta. Yksinkertaistetussa menettelyssä odotettavissa olevat luottotappiot määritetään hyödyntäen varausmatriisia ja kirjaetaan 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

	2019	2018
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,5	1,1
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	0,5	1,1

16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2019	2018
Lainasaamiset	1,5	2,3
Myyntisaamiset	8,0	9,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	9,5	11,7

Myyntisaamisten ikäjakauma

	2019	2018
Eräännyttömät	7,5	8,6
Eräänntyneet		
Alle 30 päivää	0,1	0,3
30 - 60 päivää	0,2	0,0
61 - 90 päivää	0,1	0,0
yli 90 päivää	0,1	0,5
Yhteensä	8,0	9,5

Myyntisaamisista on kirjattu odotettavissa olevia tappioita vuonna 2019 yhteensä 0,0 miljoonaa euroa (0,1 miljoonaa euroa 2018).

17. ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

TASE-ERÄ	Arvo 31.12.2019	Odotettu luottotappio 2019	Arvo 31.12.2018	Odotettu luottotappio 2018
Saamiset luottolaitoksilta	0,5	0,0	1,1	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Saamiset yleisöltä yritykset	1,1	0,1	1,8	0,1
Saamiset yleisöltä yksityishenkilöt	0,4	0,1	0,4	0,1
Myyntisaamiset	8,0	0,0	9,4	0,1
Tase-erät yhteensä	10,1	0,1	12,8	0,2

18. OSAKKEET JA OSUUDET

OSAKKEET JA OSUUDET	2019	2018
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	0,8	0,5
Osakkeet ja osuudet yhteensä	0,8	0,5

19. OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	2019	2018
Tilikauden alussa	1,7	1,5
Osuus kauden tuloksesta	-0,1	0,2
Lisäykset		0,1
Tilikauden lopussa	1,6	1,7

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ	
Yrityksen nimi	SAV-Rahoitus Oyj
Kotipaikka	Helsinki
Varat	27,9
Velat	27,1
Liiketoiminnan tuotot	3,4
Voitto/tappio	-0,3
EAB-konsernin osuus voitosta/tappiosta	-0,1
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 sopimuspuoli. 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.

Korkojohdannaisiin liittyvä rahoitusriski on kuvattu tarkemmin Riskit-osissa.

Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset

Kohde-etuuden nimellisarvo, brutto			2019	2019
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Jäljellä oleva maturiteetti 1-5 v	Käypä arvo (+/-)	Varat	Velat
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	0,2	0,0		0,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,2	0,0		0,0
Johdannaissopimukset yhteensä	0,2	0,0		0,0

Kohde-etuuden nimellisarvo, brutto			2018	2018
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Jäljellä oleva maturiteetti 1-5 v	Käypä arvo (+/-)	Varat	Velat
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	0,4	0,0		0,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,4	0,0		0,0
Johdannaissopimukset yhteensä	0,4	0,0		0,0

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 alkuperäiseen hankintamenuon 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 määrittelyssä 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 vuosittain keskimäärin 10 prosenttia tarkastelujakson aikana ja vastaavasti kulujen odotetaan kasvavan vuosittain keskimäärin 6 prosenttia. 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 10,19 %: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 3,1 prosenttiyksikköä
Loppuarvon kasvuvauhti	lasku yli 36 prosenttiyksikköä
Kasvuprosentti	lasku yli 8 prosenttia

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 kulujen kehitystä sekä diskonttoron 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.

LIIKEARVO	2019	2018
Hankintameno 1.1.	9,3	9,2
Lisäykset		0,1
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 kehittämissivaiheen 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, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain aina liikearvon sekä keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden osalta, riippumatta siitä, onko viitteitä arvonalentumisesta. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla.

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

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

AINEETTOMAT OIKEUDET	2019	2018
Hankintameno 1.1.	1,9	1,9
Lisäykset		0,0
Hankintameno 31.12.	1,9	1,9
Kertyneet poistot 1.1.	-0,7	-0,3
Tilikauden poistot	-0,4	-0,4
Arvonalentumiset		
Kertyneet poistot 31.12.	-1,1	-0,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,8	1,2

KEHITTÄMISMENOT	2019	2018
CRM-kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	2,4	1,5
Lisäykset	1,2	0,9
Hankintameno 31.12.	3,6	2,4
Kertyneet poistot 1.1.	-1,1	-0,7
Tilikauden poistot	-0,6	-0,4
Kertyneet poistot 31.12.	-1,7	-1,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	1,8	1,3

Konsernin kehittämismenojen lisäykset muodostuvat ERP-järjestelmän jatkokehityksen investoinneista.

Muut kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	1,6	1,5
Lisäykset	0,1	0,1
Hankintameno 31.12.	1,7	1,6
Kertyneet poistot 1.1.	-0,7	-0,4
Tilikauden poistot	-0,3	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-0,9	-0,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,8	1,0
Kehittämismenot yhteensä 31.12.	2,6	2,3

ATK-OHJELMAT JA LISENSSIT	2019	2018
Hankintameno 1.1.	1,2	0,7
Lisäykset	0,5	0,5
Hankintameno 31.12.	1,8	1,2
Kertyneet poistot 1.1.	-0,5	-0,3
Tilikauden poistot	-0,3	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-0,8	-0,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	1,0	0,7

MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,1	0,0
Lisäykset	0,1	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.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,1

22. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuun. Hankintamenuun 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 hankintameno 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 kestoajaksi
- Vuokrahuoneiston perusparannukset: vuokrasopimuksen kestoajaksi

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	2019	2018
Koneet ja kalusto	0,2	0,2
Vuokratilojen perusparannus	0,2	0,2
Muut aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät, rakennukset	2,6	2,6
Käyttöoikeusomaisuuserät, koneet ja kalusto	0,1	0,2
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet yhteensä	3,0	3,2

KONEET JA KALUSTO	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,7	0,6
Lisäykset	0,0	0,1
Hankintameno 31.12.	0,7	0,7
Kertyneet poistot 1.1.	-0,4	-0,3
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,5	-0,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2

VUOKRATILOJEN PERUSPARANNUS	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,3	0,1
Lisäykset	0,0	0,3
Hankintameno 31.12.	0,4	0,3
Kertyneet poistot 1.1.	-0,1	0,0
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,2	-0,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,0	0,0
Hankintameno 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 alkamisajankohtana. Käyttöoikeusomaisuuserä arvostetaan alun perin hankintamenoon, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvostuksen mukaisen määrän, sopimuksen alkamisajankohtaan mennessä maksetut vuokrat vähennettyinä mahdollisilla saaduilla vuokrasopimukseen liittyvillä kannustimilla, mahdolliset konsernille syntyneet alkuvaiheen välittömät menot ja arvion alkuperäiseen tilaan palauttamista koskevista menoista, joita konsernille syntyy.

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

Sopimuksen alkamisajankohdan jälkeen käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn hankintamenoon, jota oikaistaan tietyillä vuokrasopimusvelan uudelleen määrittämisestä johtuvilla erillä. Käyttöoikeusomaisuuserästä kirjataan poistot tasapoistoina sopimuksen alkamisajankohdasta lähtien, joko käyttöoikeusomaisuuserän taloudellisen vaikutusajan tai vuokra-ajan kuluessa, sen mukaan kumpi näistä on lyhyempi. 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	2019	2018
Hankintameno 1.1.	4,1	2,1
Lisäykset	0,8	2,0
Vähennykset	0,0	
Hankintameno 31.12.	4,9	4,1
Kertyneet poistot 1.1.	-1,5	-0,7
Tilikauden poistot	-0,8	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-2,3	-1,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	2,6	2,6

Koneet ja kalusto	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,4	0,3
Lisäykset	0,0	0,1
Vähennykset	0,0	0,0
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

Vuokrasopimusvelkojen erääntyminen	2019	2018
Yhden vuoden kuluessa	0,9	0,9
Yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään 5 vuoden kuluessa	1,4	1,2
Vuokrasopimusvelkojen arvot yhteensä	2,3	2,1

Vuokrasopimusvelkojen arvot	2019	2018
Lyhytaikaiset	0,9	0,8
Pitkäaikaiset	1,8	2,0
Vuokrasopimusvelkojen arvo taseessa 31.12.2019	2,7	2,8

Vuokrasopimuserien käsittely tuloslaskelmassa	2019	2018
Korkokulut vuokrasopimusveloista	0,0	0,0
Kirjatut vuokrat helpotuksen piiriin kuuluvista lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	-0,1	0,0
Vaikutus tuloslaskelmassa yhteensä	-0,2	0,0

23. OSAKEANTISAAMISET

	2019	2018
Henkilöstöltä	0,1	0,2
Sidonnaisasiamiehiltä	0,0	0,0
Osakeantisaamiset yhteensä	0,1	0,2

24. MUUT VARAT

	2019	2018
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,3
Muut varat yhteensä	0,1	0,4

25. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2019	2018
Verosaamiset	0,0	0,0
Ennakkomaksut	0,0	0,1
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät	1,8	0,8
Muut saamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,1	0,1
Korkosaamiset	0,1	0,1
Sidonnaisasiemiessaamiset	0,7	0,3
Muut saamiset	0,3	0,2
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	3,0	1,6

26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

	2019	2018
Luottolaitoksille		
Lainat rahoituslaitoksille	7,4	7,0
Velat luottolaitoksille yhteensä	7,4	7,0

27. JOHDANNAISET

	2019	2018
Johdannaissopimukset	0,0	0,0
Johdannaiset yhteensä	0,0	0,0

28. MUUT VELAT

	2019	2018
Vuokrasopimusvelat	2,7	2,8
Ostovelat	1,6	0,7
Henkilöstöön liittyvät velat	0,2	0,2
Muut lyhytaikaiset velat	0,0	0,0
Arvonlisäverovelka	0,2	0,2
Muut velat yhteensä	4,7	3,9

29. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2019	2018
Saadut ennakot	0,0	0,0
Verovelat	0,0	0,0
Henkilöstöön liittyvät ennakot	1,1	1,2
Palkkiojaksotukset	2,1	1,2
Muut velat	0,5	0,8
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	3,7	3,1

Muut velat sisältävät laskuttamattomia tilikaudelle kuuluneita kuluja.

30. OMA PÄÄOMA

Laadintaperiaate

Emoyhtiön hankkimien omien osakkeiden hankinta-arvo on vähennetty omasta pääomasta. Kun omia osakkeita myöhem-

min myydään, kaikki saadut vastikkeet sisällytetään omaan pääomaan.

Oma pääoma

	2019	2018
Osakepääoma	0,7	0,7
Sidottu oma pääoma	0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	22,3	19,5
Pääoman palautus	-1,4	-0,7
Omien osakkeiden muutokset	0,0	0,0
Osakeanti		3,4
Muut muutokset	0,0	0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	20,9	22,3
Kertyneet voittovarot 1.1.	-1,0	-2,6
Muut muutokset voittovaroissa	0,0	0,2
Kertyneet voittovarot 31.12.	-0,9	-2,4
Tilikauden voitto (tappio)	-1,5	1,4
Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus	19,2	22,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,1
Oma pääoma	19,3	22,1

Osakepääoma

Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei osakeantipäätöksessä ole päätetty kirjattavaksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakepääoma 31.12.2019 on 730 000 euroa.

Vuonna 2019 pääomapalautusta jaettiin 0,10 euroa osakkeelta. Raportointikauden päättämispäivän jälkeen hallitus on ehdotanut, että sille annetaan valtuus päättää varojen jakamisesta

sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta enintään 0,05 euroa osakkeelta.

Osakkeiden lukumäärä

Osakepääoma muodostuu yhdestä osakesarjasta. Kaikilla yhtiön osakkeilla on yhtäläinen osinko- ja äänioikeus. Yhtiön Helsingin Pörssin pörssilistalle siirtymisen yhteydessä A- ja B-sarjan osakkeet yhdistettiin yhdeksi osakesarjaksi 30.4.2019. Osakkeiden muuntosuhde oli 1:1.

	2019	2018
A-osakkeet, rekisteröity, 1 000 kpl	13 843	8 715
B-osakkeet, rekisteröity, 1 000 kpl		11 552

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

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

Vuonna 2018 yhtiö järjesti 2,8 miljoonan euron suunnatun

osakeannin sekä henkilöstölle suunnatun 0,6 miljoonan euron osakeannin. Molemmat annit kasvattivat yhtiön sijoitetun oman pääoman rahastoa.

Vuoden 2019 sijoitetun vapaan oman pääoman muutokset koostuvat pääomanpalautuksesta ja omien osakkeiden ostosta.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiö on vuoden aikana ostanut 13 827 omaa osaketta 0,0 miljoonalla eurolla. Omien osakkeiden hankinta on kirjattu vapaata pääomaa vastaan. Yhtiöllä on 31.12.2019 hallussaan 9 226 kappaletta omaa osaketta.

Voimassa olevat valtuutukset

Yhtiökokous on 5.4.2019 valtuuttanut hallituksen päättämään enintään 1 300 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta. Valtuutus on voimassa 5.10.2020 saakka. Yhtiökokouksen 5.4.2019 antaman valtuutuksen ja Finanssi- valvonnan 18.6.2019 antaman luvan perusteella hallitus päätti 28.8.2019 perustaa takaisinosto-ohjelman omien osakkeiden

hankkimiseksi johdon ja työntekijöiden osakepalkkio- ja palkitsemisohjelmien toteuttamiseksi. Tilinpäätöshetkeen mennessä yhtiö on hankkinut 13 827 omaa osaketta.

Yhtiökokous on 5.4.2019 valtuuttanut hallituksen päättämään enintään 10 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla. Valtuutus on voimassa viisi vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

31. EHDOLLISET VELAT JA VASTUUT

Vakuudet	2019	2018
Yrityskiinnitykset	7,5	7,0

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: jaksotettuun 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.

Jaksotettuun 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 hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä. EAB-konsernissa jaksotettuun hankintamenoan 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 hankintamenoan.

Konserni kirjaa jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista rahoitusvaroista odotettavissa olevia luottotappioita. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrät on esitetty liitetiedoissa 8, 16 ja 17.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat

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

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

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat luokitellaan seuraaviin ryhmiin: jaksotettuun hankintamenoan 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 hankintamenoan arvostettavat rahoitusvelat

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

EAB-konsernissa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat johdannaiset.

Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

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

Käypä arvo

31.12.2019 Milj. euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat				
Saamiset luottolaitoksilta		0,5		0,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		9,6		9,6
Osakkeet ja osuudet	0,8			0,8
Osakeantisaamiset		0,1		0,1
Varat yhteensä	0,8	10,3		11,1
Velat				
Velat luottolaitoksille		7,5		7,5
Muihin velkoihin sis. vuokrasopimusvelat		2,7		2,7
Johdannaiset		0,0		0,0
Ostovelat		1,6		1,6
Velat yhteensä		11,8		11,8

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

Kirjanpitoarvo 31.12.2018 Milj. euroa	Käypään arvoon tulos- vaikuttaisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankinta- menoon kirjattavat rahoitusvarat	Jaksotettuun hankinta- menoon kirjattavat rahoitusvelat	Yhteensä
Varat				
Saamiset luottolaitoksilta		1,1		1,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		11,7		11,7
Osakkeet ja osuudet	0,5			0,5
Osakeantisaamiset		0,2		0,2
Varat yhteensä	0,5	13,0	0,0	13,5
Velat				
Velat luottolaitoksille			7,0	7,0
Muihin velkoihin sis. vuokrasopimusvelat			2,8	2,8
Johdannaiset	0,0			0,0
Ostovelat			0,7	0,7
Velat yhteensä	0,0	0,0	10,5	10,5

Käypä arvo

31.12.2018 Milj. euroa	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Varat				
Saamiset luottolaitoksilta		1,1		1,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		11,9		11,9
Osakkeet ja osuudet	0,5			0,5
Osakeantisaamiset		0,2		0,2
Varat yhteensä	0,5	13,2		13,7
Velat				
Velat luottolaitoksille		7,0		7,0
Muihin velkoihin sis. vuokrasopimusvelat		2,8		2,8
Johdannaiset		0,0		0,0
Ostovelat		0,7		0,7
Velat yhteensä		10,5		10,5

Taso 1

Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat oikaisemattomat hintanoteeraukset samaisille omaisuuserille tai veloille.

Taso 2

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

Taso 3

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

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

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

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

33. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

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

Rahoitusvarat 31.12.2018 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	1,1			1,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,3	0,1	4,3	11,7
Muut rahoitusvarat	0,0	0,3	0,1	0,4
Korkosaamiset	0,0		0,1	0,1
Osakeantisaamiset	0,0	0,0	0,2	0,2
Rahoitusvarat yhteensä	8,4	0,5	4,6	13,5

Rahoitusvelat 31.12.2018 Milj. euroa	< 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		1,5	5,5	7,0
Vuokrasopimusvelat	0,3	0,6	1,2	2,1
Muut rahoitusvelat	1,1			1,1
Korkovelat	0,0	0,2	0,3	0,5
Rahoitusvelat yhteensä	1,4	2,3	7,0	10,7



Emoyhtiön tilinpäätös

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

Miij. euroa	Liite	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT			
Palkkiotuotot	1	0,0	3,3
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	2	0,0	0,0
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	3	0,0	6,8
Liiketoiminnan muut tuotot	3	7,0	2,7
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		7,0	12,9
Palkkiokulut	4	0,0	-0,7
Hallintokulut	5		
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-1,7	-2,3
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut		-0,3	-0,4
Muut henkilöstösivukulut		0,0	0,0
Muut hallintokulut		-3,1	-3,7
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6	-0,9	-0,8
Liiketoiminnan muut kulut	7	-1,3	-0,8
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-0,3	4,3
Korkotuotot	8	0,1	0,1
Korkokulut	9	-0,4	-0,2
Tuloverot	10	0,1	-0,9
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		-0,5	3,3

EMOYHTIÖN TASE

Milj. euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA			
Saamiset luottolaitoksilta	11	0,1	0,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	12	15,1	15,8
Muut osuudet	14	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15	21,8	21,7
Saamiset saman konsernin yrityksiltä - pääomalainat	16	1,3	0,7
Aineettomat hyödykkeet	17	2,8	2,3
Aineelliset hyödykkeet	18	0,1	0,2
Osakeantisaamiset	19	0,1	0,2
Muut varat	20	0,1	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	21	0,8	0,4
Laskennalliset verosaamiset	22	0,4	0,3
VASTAAVAA YHTEENSÄ		42,6	42,1
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	23	7,5	7,0
Muut velat	24	10,8	8,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	25	0,5	0,6
OMA PÄÄOMA			
	26		
Osakepääoma		0,7	0,7
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		21,1	22,4
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		2,6	-0,6
Tilikauden voitto (tappio)		-0,5	3,3
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		42,6	42,1

EMOYHTIÖN RAHOITUSLASKELMA

Milj. euroa	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
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 tytä- ja osakkuusyhtiöihin	-0,1	-0,1
Lainasaamisten takaisinmaksut	0,1	0,0
Luovutustulot sijoituksista	0,0	0,1
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-1,3	-1,5
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

Sivu**Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet**

74 Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tuloslaskelman liitetiedot

- 75** 1. Palkkiotuotot
75 2. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista
75 3. Liiketoiminnan muut tuotot
75 4. Palkkiokulut
75 5. Hallintokulut
76 6. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
76 7. Liiketoiminnan muiden kulujen erittely
76 8. Korkotuotot
76 9. Korkokulut
76 10. Tuloverot

Sivu**Tasetta koskevat liitetiedot**

- 77** 11. Saamiset luottolaitoksilta
77 12. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä
77 13. Osuudet omistusyhteisyryyksissä
77 14. Muut osuudet
77 15. Osuudet saman konsernin yrityksissä
77 16. Saamiset saman konsernin yrityksissä, pääomalainat
78 17. Aineettomat hyödykkeet
79 18. Aineelliset hyödykkeet
80 19. Osakeantisaamiset
80 20. Muut varat
80 21. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot
80 22. Laskennalliset verosaamiset
80 23. Velat luottolaitoksille
80 24. Muut velat
81 25. Siirtovelat ja saadut ennakot
81 26. Oma pääoma

Muut liitetiedot

- 81** 27. Koti- ja ulkomaanrahan määräiset tase-erät
82 28. Vakuudet ja vastuusitoumukset
82 29. 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 vuoden 2019 konsernin hallinnollisena emoyhtiönä ilman sijoituspalveluyrityksen toimilupaa.

Elite Partners Oy ja Nousukaari Oy sulautuivat EAB Group Oyj:hin 12.2.2019. Kohdeyhtiöiden omistuksessa olleet EAB Group Oyj:n osakkeet mitätöitiin sulautumisen yhteydessä sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Tuloutusperiaatteet

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

Laskennalliset verot

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

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		menojäännöspoisto 25 %

Ulkomaanrahan määräiset erät

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

Pysyvien vastaavien arvostaminen

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoonsa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalentumisilla. Liikearvot perustuvat käypään arvoon. Käyvän arvon määrittämisessä on käytetty toimialalla yleisesti käytettyjä arvostusmenetelmiä.

Liikearvo siirtyi konsernin sisäisessä liiketoimintakaupassa EAB Varainhoito Oy:lle vuonna 2018.

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

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Milj. euroa

	2019	2018
1. PALKKIOTUOTOT		
Arvopaperinvälitys ja muut palkkiotuotot	0,0	1,0
Omaisuudenhoitopalkkiot	0,0	2,3
Palkkiotuotot yhteensä	0,0	3,3
2. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA		
Voitto-osuudet rahastoista	0,0	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0
3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Hallintoveloitustuotot	6,9	2,7
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	0,0	6,8
Muut tuotot	0,1	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	7,0	9,6

Vuonna 2018 pysyvien vastaavien 6,8 miljoonan euron myyntivoitot tulivat kokonaisuudessaan sijoituspalveluliiketoiminnan myynnistä.

	2019	2018
4. PALKKIOKULUT		
Sidonnaisasiamiespalkkiot / merkintäpalkkiot	0,0	-0,5
OMH-palkkiot muu	0,0	-0,2
Muut	0,0	0,0
Palkkiokulut yhteensä	0,0	-0,7

	2019	2018
5. HALLINTOKULUT		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1,7	-2,3
Eläkekulut	-0,3	-0,4
Muut henkilöstökulut	0,0	0,0
Henkilöstökulut yhteensä	-2,0	-2,7
Henkilöstön keskimääräinen luku		
Tilikaudella yhtiön palveluksessa olevat työntekijät	32	35
Muut hallintokulut		
IT-laitteet ja -ohjelmakulut	-1,2	-1,2
Hallintopalvelut	-0,5	-0,9
Muut	-1,4	-1,6
Muut hallintokulut yhteensä	-3,1	-3,7
Hallintokulut yhteensä	-5,1	-6,3

	2019	2018
6. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETOMISTA HYÖDYKKEISTÄ YHTEENSÄ		
Suunnitelman mukaiset poistot liikearvosta	0,0	-0,1
Suunnitelman mukaiset poistot kehittämismenoista	-0,7	-0,5
Suunnitelman mukaiset poistot aineettomista oikeuksista	-0,1	-0,1
Suunnitelman mukaiset poistot IT-ohjelmista	0,0	-0,1
Suunnitelman mukaiset poistot perusparannuksista	-0,1	-0,1
Poistot koneista ja kalustosta	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-0,9	-0,8

	2019	2018
7. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT		
Vuokrakulut	-1,0	-0,8
Valvontamaksut	0,0	0,0
Muut kulut	-0,3	0,0
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,3	-0,8

	2019	2018
8. KORKOTUOTOT		
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,1	0,1
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	0,1	0,1

	2019	2018
9. KORKOKULUT		
Muut korkokulut	-0,4	-0,2
Korkokulut yhteensä	-0,4	-0,2

	2019	2018
10. TULOVEROT		
Laskennallisen verosaamisen muutos	0,1	-0,9
Tuloverot yhteensä	0,1	-0,9

TASEEN LIITETIEDOT

Milj. euroa

	2019	2018
11. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,1	0,5
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	0,1	0,5
12. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ		
Lainasaamiset konsernilta	11,7	13,6
Myyntisaamiset konsernilta	2,3	0,9
Saamiset konserniyhtiöiltä yhteensä	14,0	14,5
Lainasaamiset	1,1	1,1
Myyntisaamiset	0,0	0,2
Saamiset muilta yhteensä	1,1	1,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	15,1	15,8
13. OSUUDET OMISTUSYHTEYSYRITYKSISSÄ		
Osuudet omistusyhteisy yrityksissä 1.1.	0,0	0,0
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
14. MUUT OSUUDET		
Muut osuudet 1.1.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
15. OSUUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ		
Osakkeet saman konsernin yrityksissä 1.1.	21,7	10,6
Lisäykset	0,1	11,2
Vähennykset	0,0	-0,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	21,8	21,7
16. SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ - PÄÄOMALAINAT		
Pääomalainat	1,3	0,7
Saamiset saman konsernin yrityksiltä - pääomalainat yhteensä	1,3	0,7

	2019	2018
17. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	0,0	5,5
Lisäykset	0,0	0,0
Vähennykset	0,0	-5,5
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kertyneet poistot 1.1.	0,0	-1,1
Tilikauden poistot	0,0	-0,1
Vähennysten poistot	0,0	1,2
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
Kehittämismenot	2019	2018
Hankintameno 1.1.	3,0	2,2
Lisäykset	1,2	1,0
Vähennykset	0,0	-0,2
Hankintameno 31.12.	4,2	3,0
Kertyneet poistot 1.1.	-1,2	-0,8
Tilikauden poistot	-0,7	-0,5
Kertyneet poistot 31.12.	-1,9	-1,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	2,3	1,7
Aineettomat oikeudet	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,4	0,3
Lisäykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,4	0,4
Kertyneet poistot 1.1.	-0,1	0,0
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-0,2	-0,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2
Pitkävaikutteiset menot	2019	2018
Perusparannusmenot		
Hankintameno 1.1.	0,3	0,1
Lisäykset	0,0	0,3
Hankintameno 31.12.	0,3	0,3
Kertyneet poistot 1.1.	-0,1	0,0
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot	-0,1	-0,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2

	2019	2018
Atk-ohjelmat		
Hankintameno 1.1.	0,0	0,7
Lisäykset	0,0	0,2
Vähennykset	0,0	-0,9
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kertyneet poistot 1.1.	0,0	-0,3
Tilikauden poistot	0,0	-0,1
Vähennysten poistot	0,0	0,3
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
Muut pitkävaikutteiset menot	2019	2018
Hankintameno 1.1.	0,1	0,0
Lisäykset	0,1	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	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,1
Pitkävaikutteiset menot yhteensä	0,3	0,3
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	2,8	2,3

	2019	2018
18. AINEELLISET HYÖDYKKEET		
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	0,6	0,5
Lisäykset	0,0	0,1
Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6
Kertyneet sumupoistot 1.1.	-0,5	-0,4
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	0,2
Muut aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	0,1	0,2

	2019	2018
19. OSAKEANTISAAMISET		
Henkilöstöltä	0,1	0,2
Sidonnaisasiamiehiltä	0,0	0,0
Osakeantisaamiset yhteensä	0,1	0,2
20. MUUT VARAT	2019	2018
Henkilösidonnaiset	0,0	0,0
Vuokravakuudet	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,0
Muut varat yhteensä	0,1	0,1
21. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT	2019	2018
Verosaamiset	0,0	0,0
Ennakkomaksut	0,7	0,1
Muut siirtosaamiset		
Perustettavilta rahastoilta laskutettavat kulut	0,0	0,1
Korkosaamiset	0,1	0,1
Muut saamiset	0,0	0,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	0,8	0,4
22. LASKENNALLISET VEROSAAMISET	2019	2018
Vahvistetut tappiot vuosilta 2014-2017	-1,4	-5,7
Tilikauden verotettava tulos	-0,6	4,3
Vahvistetut tappiot yhteensä	-2,0	-1,5
Tappioista laskennallinen verosaaminen 20 %	0,4	0,3
23. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE	2019	2018
Velat luottolaitoksille 1.1.	7,0	4,1
Lisäykset	8,4	8,0
Vähennykset	-7,9	-5,1
Velat luottolaitoksille yhteensä	7,5	7,0
Osuus veloista luottolaitoksille, jotka erääntyvät seuraavan 12 kk:n aikana	1,9	1,5
24. MUUT VELAT	2019	2018
Ostovelat konserni	0,3	0,0
Muut velat konserni	9,8	8,1
Muut velat konserniyhtiöille yhteensä	10,1	8,1
Ostovelat	0,5	0,3
Henkilöstöön liittyvät	0,0	0,1
Arvonlisäverovelat	0,1	0,2
Muut velat muille yhteensä	0,6	0,5
Muut velat yhteensä	10,8	8,7

25. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT	2019	2018
Henkilöstöön liittyvät	0,3	0,4
Tuloverot	0,0	0,0
Palkkiojaksotukset	0,0	0,0
Muut velat	0,2	0,2
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	0,5	0,6
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	18,7	16,3
26. OMA PÄÄOMA		
Tase-eräkohtainen erittely oman pääoman erien lisäyksistä ja vähennyksistä tilikauden aikana	2019	2018
Osakepääoma	2019	2018
Osakepääoma 1.1.	0,7	0,7
Osakepääoma 31.12.	0,7	0,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2019	2018
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	22,4	19,7
Osakeanti	0,0	3,4
Maksetut pääomanpalautukset	-1,4	-0,7
Omien osakkeiden hankinta	0,0	-0,1
Omien osakkeiden luovutus	0,1	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	21,1	22,4
Edellisten tilikausien voittovarot	2019	2018
Edellisten tilikausien voitto	2,6	-0,6
Edellisten tilikausien voittovarot yhteensä	2,6	-0,6
Tilikauden voitto	-0,5	3,3
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	23,9	25,8
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma	2019	2018
SVOP-rahasto	21,1	22,4
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2,6	-0,6
Tilikauden voitto (tappio)	-0,5	3,3
Kehittämismenot	-2,3	-1,7
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma	20,9	23,3
27. KOTI- JA ULKOMAAANRAHAN MÄÄRÄISET TASE-ERÄT	2019	2018
Saamiset luottolaitoksilta, kotimaan raha	0,1	0,5
Muu omaisuus, kotimaan raha	27,4	25,8
Yhteensä	27,5	26,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle, kotimaan raha	18,7	16,3
Sijoituspalveluyritystä koskevat eläkevastuut		
Henkilökunnan eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta.		

2019

2018

28. VAKUudet JA VASTUUSITOUKSET**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	1,1	1,4
Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut ovat tavanomaisia toimistovuokrasopimuksiin sekä laite- ja autoleasingopimuksiin liittyviä vastuuta.		

Vakuudet

Yrityskiinnitykset	7,5	7,0
--------------------	-----	-----

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

Yhtiön lainoista 0,2 miljoonaa euroa on koronvaihtosopimuksen piirissä. Sopimuksen markkina-arvo on tilinpäätöshetkellä negatiivinen -570 euroa. Kyseisellä sopimuksella on vaihtuvakorko vaihdettu kiinteäksi korkoksi. Johdannaisten tulosvaikutuksen odotetaan realisoituvan 12.2.2020.

29. 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 lähetykset ja vastaanotto-ominaisuudet sekä arkistoinnin.

TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA**Laji**

Ostolaskut
Myyntilaskut
Tiliotteet
Muistiot
Palkat

Säilyttämistapa

Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto
Sähköinen arkisto

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsinki 28.2.2020

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

Daniel Pasternack

Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki . . .2020

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.–31.12.2019. 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 lakisäätteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

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

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

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen sivulla 33.

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

Olenaisuus

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mu-

kaiset merkittävät olennaisen virheellisyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi sii-

tä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyden riski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

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.
- 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.

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.
- Olemme arvioineet keskeisiä laskelmissa käytettyjä oletuksia, kuten liikevaihdon kasvu, toiminnan kannattavuus ja diskonttaus korko suhteessa budjetteihin, ulkopuolisiin lähteisiin sekä omiin näkemyksiimme. Olemme verranneet johdon laatimissa ennusteissa käytettyjen keskeisten parametrien muutoksia aiempiin vuosiin nähden.
- Tarkastukseen on osallistunut arvonomäärityksen 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 tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisäätöiset 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 soveltuvissa 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 virheellisyyden 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 asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa 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 koitua 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 käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän

jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

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

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

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

Helsingissä 5. maaliskuuta 2020

KPMG OY AB

Tuomas Ilveskoski
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1. Johdanto

EAB Group Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö" tai "Emoyhtiö") hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority, EBA) ohjeisiin, Finanssivalvonnan ohjeisiin ja määräyksiin sekä Nasdaq Helsingin kulloinkin voimassa oleviin sääntöihin. EAB Group Oyj toimii EAB-konsernin (jäljempänä "konserni") emoyhtiönä. Konserni kattaa EAB Group Oyj:n ja toimiluvalliset tytäryhtiöt EAB Varainhoito Oy:n ja EAB Rahastoyhtiö Oy:n.

Yhtiö on rahoitusalan sekaholdingyhtiönä ja sijoituspalveluyrityksen omistusyhteisönä velvollinen noudattamaan kansallista ja eurooppalaista finanssialan sääntelyä.

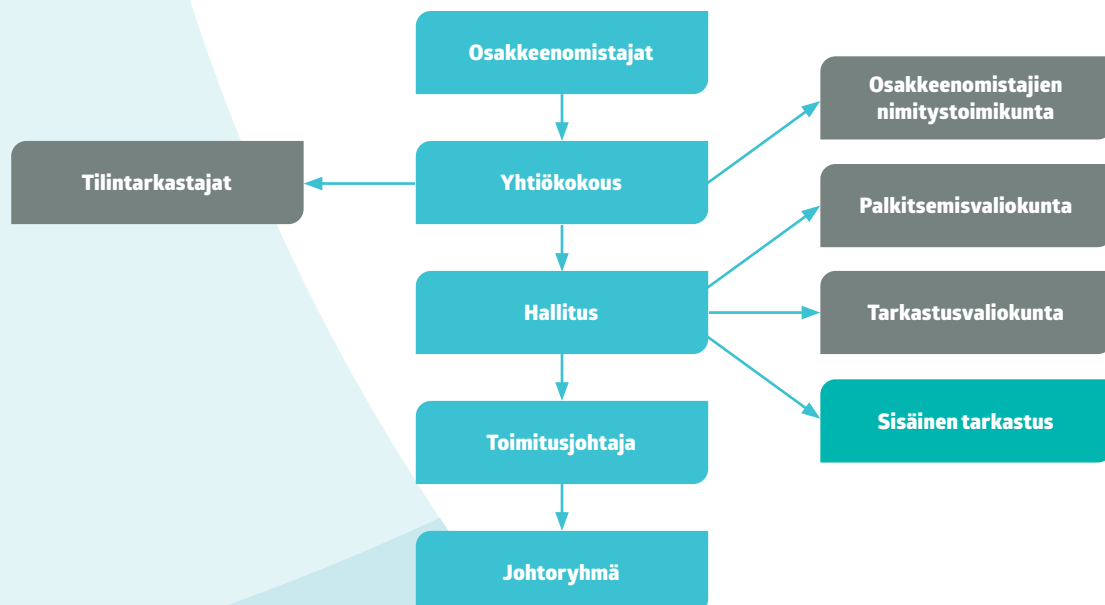
Yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

2. Hallinnointia koskevat kuvaukset

2.1. Hallintorakenne

EAB Group Oyj:n hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja tilintarkastajan. Hallitus vastaa Yhtiön strategisesta johtamisesta, ja sen työtä tukevat hallituksen valiokunnat. Hallitus nimittää toimitusjohtajan,

joka vastaa Yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta johtoryhmän tuella. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa hallituksen alainen sisäinen tarkastus ja ulkoisesta tarkastuksesta vastaavat tilintarkastajat.



2.2. Yhtiökokous

EAB Group Oyj:n ylin päätöksentekovelin on yhtiökokous. Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen.

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.

Osakkeenomistajien ja Yhtiön toimielinten välisen vuorovaikutuksen sekä osakkeenomistajien kyselyoikeuden toteuttamiseksi yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet sekä tilintarkastaja. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

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 seuraajaehdokkaita.

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 osakasluette-

lon 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 nimitää 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 internet-sivuilla 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 6.9.2019 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan seuraavat edustajat:

- Vincent Trouillard-Perrot, nimeäjä BNP Paribas Asset Management Holding
- Kari Juurakko, nimeäjä Kari Juurakko
- Joonas Haakana, nimeäjä Umo Invest Oy
- Janne Nieminen, nimeäjä Janne Nieminen
- Jouni Kaaria, nimeäjä Jouni Kaaria.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii tällä hetkellä Kari Juurakko.

2.3.4. Nimitystoimikunnan toiminta 2019

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui vuonna 2019 kaksi kertaa. Toimikunnan jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

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

2.4. Hallitus

EAB Group Oyj:n hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu 3–10 varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen puheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksesta ja päättyy vaalien jälkeisen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, ellei yhtiökokous päättä toimikauden päättymisestä aiemmin. Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavasta palkkiosta.

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

2.4.1. Hallituksen valinta

Yhtiöllä on pysyvä Osakkeenomistajien Nimitystoimikunta, jonka päätehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaa sekä kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Yhtiökokous päättää hallituksen kokoonpanosta Osakkeenomistajien Nimitystoimikunnan ehdotuksen pohjalta. Yhtiö julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot internetsivuillaan yhtiökokouksutsun yhteydessä. Kokouskutsun julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen.

2.4.2. Hallituksen tehtävät

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

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti 8–11 kertaa vuodessa ja lisäksi tarvittaessa. Kaikista hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa.

2.4.3. Hallituksen kokoonpano

EAB Group Oyj:n hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt:

Therese Cedercreutz, 1969, hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2019 lähtien

- Cedercreutz on We Are Inc Oy:n perustaja ja toimitusjohtaja.
- Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.
- Cedercreutz on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- Ei omista Yhtiön osakkeita.

Topi Piela, 1962, hallituksen jäsen vuodesta 2019 lähtien

- Piela on Yleisradion eläkesäätiön toimitusjohtaja ja Hallitusammattilaiset ry:n jäsen.
- Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri, mikä lisäksi hän on suorittanut CEFA- ja YVTS-tutkinnot.
- Piela on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- Piela Ventures Oy: 6 000 Yhtiön osaketta (0,04 %) 31.12.2019.

Pasi Kohmo, 1968, hallituksen jäsen vuodesta 2018 lähtien

- Kohmo on toiminut Indoor Group Oy:n toimitusjohtajana 14.12.2018–30.11.2019.
- Lisäksi hän on toiminut hallituksen jäsenenä Lääkäripalveluyritykset ry:ssä vuodesta 2017 lähtien ja NÄE ry:ssä vuodesta 2014 lähtien.
- Hän on koulutukseltaan maatalous- ja metsätieteiden maisteri.
- Kohmo on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- Pasi Kohmo: 11 450 Yhtiön osaketta (0,08 %) 31.12.2019.

Vincent Trouillard-Perrot, 1966, hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien

- Trouillard-Perrot on toiminut Affiliate Network -liiketoimintalinjan varajohtajana BNP Paribas Asset Managementissa vuodesta 2017 lähtien.
- Hänellä on MBA-koulutus.
- Trouillard-Perrot ei ole riippumaton Yhtiöstä eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- Ei omista Yhtiön osakkeita.

Janne Nieminen, 1967, hallituksen jäsen vuodesta 2012 lähtien

- Nieminen on yksi EAB-konsernin perustajista ja ollut Emoyhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2012 alkaen.
- Hän on suorittanut Suomen ylioppilastutkintoa vastaavan oppimäärän.
- Nieminen ei ole riippumaton Yhtiöstä eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- Janne Nieminen: 1 112 031 Yhtiön osaketta (8,03 %) 31.12.2019.

Juha Tynkkynen, 1954, hallituksen jäsen vuodesta 2014 lähtien

- Tynkkynen on toiminut T&T Enterprises Oy:ssä toimitusjohtajana, hallituksen jäsenenä ja osakkaana vuodesta 1990 lähtien sekä T&T Idealist Oy:ssä hallituksen jäsenenä ja myöhemmin hallituksen puheenjohtajana vuodesta 1999 lähtien ja toimitusjohtajana vuodesta 2011 lähtien. Tynkkynen on Idealist Oy:n perustaja ja toiminut sen toimitusjohtajana vuodesta 2009 lähtien.
- Hän on koulutukseltaan humanististen tieteiden kandidaatti.
- Tynkkynen on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.
- T&T-Enterprises Oy: 39 189 Yhtiön osaketta (0,28 %) ja Gerenda Oy: 39 189 Yhtiön osaketta (0,28 %) 31.12.2019.

2.4.4. Hallituksen toiminta 2019

Hallituksen kokoonpano vuonna 2019:

Ajanjakso	Kokoonpano
1.1.–5.4.2019	Kari Juurakko (puheenjohtaja), Pasi Kohmo, Rami Niemi, Janne Nieminen, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen
5.4.–26.11.2019	Therese Cedercreutz (puheenjohtaja 17.9.2019 alkaen), Kari Juurakko (puheenjohtaja 17.9.2019 asti), Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen (varapuheenjohtaja)
26.11.–31.12.2019	Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Pasi Kohmo, Janne Nieminen, Topi Piela, Vincent Trouillard-Perrot ja Juha Tynkkynen (varapuheenjohtaja)

Vuonna 2019 hallitus kokoontui 18 kertaa. Hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Hallituksen kokous
Therese Cedercreutz	14/15
Kari Juurakko	16/16
Pasi Kohmo	18/18
Rami Niemi	3/3
Janne Nieminen	18/18
Topi Piela	15/15
Vincent Trouillard-Perrot	12/18
Juha Tynkkynen	17/18

2.4.5. Hallituksen monimuotoisuus

Yhtiöllä 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.

Hallituksen monimuotoisuus joulukuussa 2019:

Joulukuussa 2019 hallituksen jäsenistä neljä oli suorittanut ylemmän korkeakoulututkinnon ja yksi alemman korkeakoulututkinnon. Heidän tutkintonsa olivat kauppatieteen, maatalous- ja metsätieteen, humanististen tieteiden ja yhteiskuntatieteiden aloilta. Hallituksen jäsenet edustivat laajasti pääomamarkkinoiden, liike-elämän ja yhteiskunnan rakenteiden tuntemusta sekä monipuolista yrittäjäkokemusta. Hallituksen kuudesta jäsenestä yksi, puheenjohtaja, oli nainen. Jäsenet olivat iältään 51–66 vuotiaita. Heidän toimikausistaan pisin oli kestänyt 7 vuotta ja lyhimmät 9 kuukautta.

Yhtiön tavoitteena on saavuttaa ajan myötä tasaisempi sukupuolijakauma hallituksessa.

2.5. Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallitus nimittää vuosittain yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymiskokouksessaan tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus nimittää valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan ottaen huomioon valiokunnan tehtävien edellyttämän

asiantuntemuksen ja kokemuksen. 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 konsernin toimintatapojen noudattamista
- käsitellä Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettava selvitys.

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano vuonna 2019:

Ajanjakso	Kokoonpano
5.4.–17.9.2019	Kari Juurakko (puheenjohtaja), Pasi Kohmo, Juha Tynkkynen
18.9.–26.11.2019	Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Kari Juurakko, Pasi Kohmo
26.11.–31.12.2019	Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Pasi Kohmo, Topi Piela

Tarkastusvaliokunta aloitti toimintansa varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Valiokunta kokoontui seitsemän kertaa.

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:

- valmistella toimitusjohtajan palkkausta ja muita taloudellisia etuuksia
- valmistella konsernin johtoryhmän palkkausta ja muita taloudellisia etuuksia
- valmistella konsernin palkitsemisjärjestelmiä koskevia asioita
- valvoa palkitsemisen vaatimustenmukaisuutta
- valmistella toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän nimitysasioita ja kartoittaa heidän seuraajaiaan
- käsitellä palkka- ja palkkioselvitys.

Palkitsemisvaliokunnan kokoonpano vuonna 2019:

Ajanjakso	Kokoonpano
5.4.–26.11.2019	Kari Juurakko (puheenjohtaja), Therese Cedercreutz ja Topi Piela
26.11.–31.12.2019	Therese Cedercreutz (puheenjohtaja), Janne Nieminen ja Juha Tynkkynen

Palkitsemisvaliokunta aloitti toimintansa varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Valiokunta kokoontui kaksi kertaa.

2.5.3. Hallituksen jäsenten osallistuminen valiokuntakokouksiin 2019

Tarkastus- ja palkitsemisvaliokuntien jäsenet olivat vuonna 2019 läsnä kokouksissa seuraavasti:

Valiokunnan jäsen	Tarkastusvaliokunnan kokoukset	Palkitsemisvaliokunnan kokoukset
Therese Cedercreutz	3/3	2/2
Kari Juurakko	6/6	2/2
Pasi Kohmo	7/7	-
Rami Niemi	-	-
Janne Nieminen	-	0/0
Topi Piela	0/1	2/2
Vincent Trouillard-Perrot	-	-
Juha Tynkkynen	5/5	0/0

2.6. Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa johtamiensa yhtiöiden juoksevaa päivittäistä hallintoa osakeyhtiölain sekä Yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Toimitusjohtaja vastaa konsernin operatiivisesta johtamisesta ja strategian toteuttamisesta. Hän ohjaa ja valvoo erityisesti muun toimivan johdon jäsenten toimintaa.

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

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut vuodesta 2012 alkaen Daniel Pasternack. Pasternack on koulutukseltaan kauppatieteiden tohtori.

Pasternackin omistuksessa oli 31.12.2019 yhteensä 768 103 Yhtiön osaketta, mikä vastasi 5,55 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

2.7. Johtoryhmä

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

Kaikkien johtoryhmän jäsenten tehtävät ovat päätoimisia. Osa johtoryhmän jäsenistä toimii lisäksi sidonnaisasiamiehinä tarjoten konsernin palveluita asiakkaille.

Konsernin johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

Daniel Pasternack, 1973

- Toimitusjohtaja vuodesta 2012 alkaen
- Kauppatieteiden tohtori ja kauppatieteiden maisteri
- Daniel Pasternack: 768 103 Yhtiön osaketta (5,55 %) 31.12.2019

Roman Cherkasov, 1982

- Talousjohtaja vuodesta 2017 alkaen
- Kauppatieteiden maisteri
- Roman Cherkasov: 10 000 Yhtiön osaketta (0,07 %) 31.12.2019

Raisa Friberg, 1976

- Varatoimitusjohtaja vuodesta 2014 alkaen
- Vastuualue vuodesta 2017 lähtien liiketoiminnan kehitys
- Oikeustieteen kandidaatti
- Raisa Friberg: 15 000 Yhtiön osaketta (0,11 %) 31.12.2019

Rami Niemi, 1970

- Liiketoimintajohtaja, yksityisasiakkaat vuodesta 2016 alkaen
- Tekniikan ylioppilas
- Rami Niemi: 487 820 Yhtiön osaketta (3,52 %) 31.12.2019

Taavi Rissanen, 1972

- Hallinto- ja henkilöstöjohtaja vuodesta 2018 alkaen
- Kauppatieteiden maisteri
- Taavi Rissanen: 16 000 Yhtiön osaketta (0,12 %) 31.12.2019

Kristian Warras, 1963

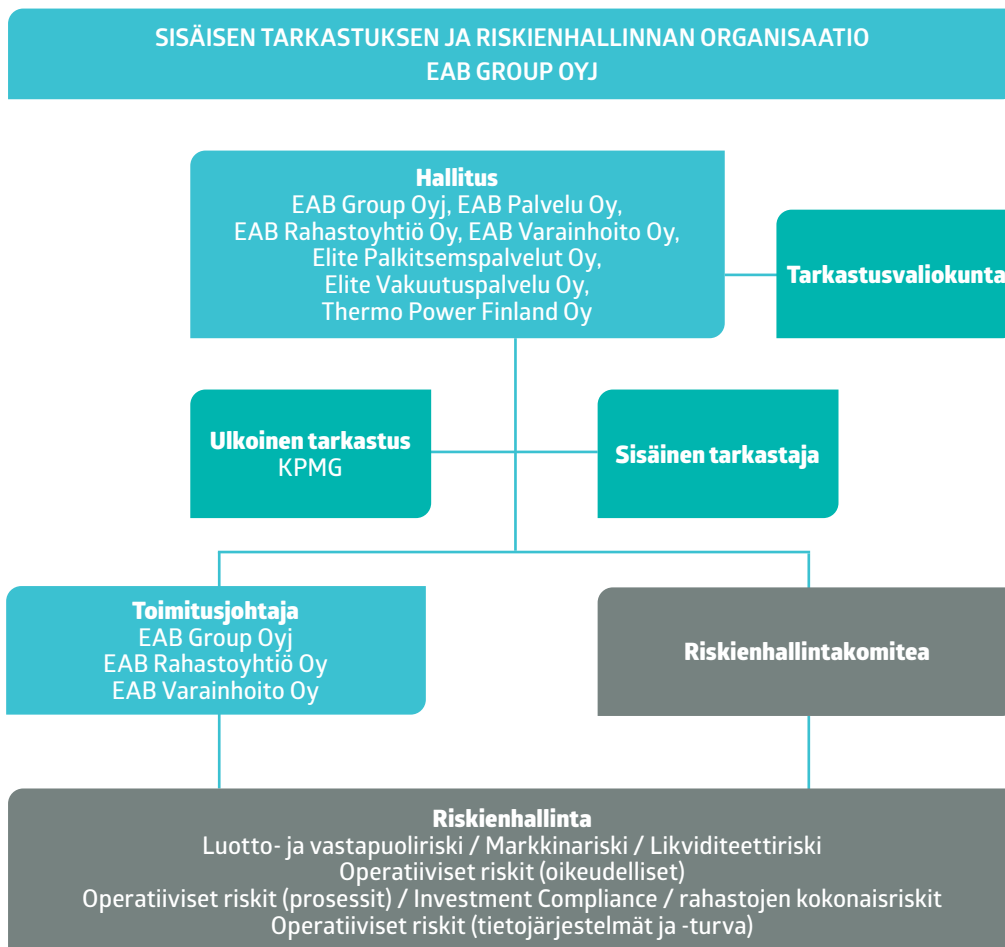
- Liiketoimintajohtaja, instituutioasiakkaat vuodesta 2016 alkaen
- Kauppatieteiden ylioppilas
- KW-Invest: 261 949 Yhtiön osaketta (1,89 %) 31.12.2019

3. Sisäisen valvonnan järjestäminen

3.1. Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

EAB-konsernin riskienhallinta ja sisäinen valvonta on järjestetty luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti ja noudattaen konsernin yhtiöitä koskevaa finanssialan sääntelyä. 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 Compliancen 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 riittävyttä ja tehokkuutta, joiden avulla konsernissa varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance seuraa ja arvioi säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyttä ja tehokkuutta.

Yhtiön 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.

Compliance hoidetaan konsernissa keskitetysti Yhtiön toimesta. Tällä järjestelyllä ei kuitenkaan ole vaikutusta tytäryhtiön hallituksen vastuuseen Compliance-toiminnon järjestämisestä konserniin kuuluvissa toimiluvallisissa yhtiöissä.

3.3. Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on arvioida Yhtiön 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. Sisäisestä tarkastuksesta on kerrottu tarkemmin kohdassa 4.1.

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 hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Emoyhtiön hallitus valvoo tarkastusvaliokunnan avustuksella, että taloudellinen raportointiprosessi tuottaa laadukasta taloudellista informaatiota. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluvat muun muassa taloudellisen raportoinnin valvonta ja seuranta, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen seuranta, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan säännöllinen arviointi sekä tilintarkastuksen seuranta.

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

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

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

Budjetointi- ja raportointiprosessien valvonta perustuu EAB-konsernin sisäisen laskennan ohjeisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpitämisestä vastaa konsernin

taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa.

Ulkoisen tilintarkastaja tarkastaa säännöllisesti taloudellista raportointia ja raportoi suoraan hallitukselle.

3.6. Riskienhallinta

EAB-konsernin riskienhallinta on järjestetty luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti ja noudattaen konsernin yhtiöitä koskevaa finanssialan sääntelyä. Konsernin riskienhallinta perustuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisessä puolustuslinjassa toimii operatiivisesta toiminnasta vastaava johto, toisessa puolustuslinjassa tuki- ja kontrollitoiminnot (konsernin yhteiset palvelutoiminnot käsittäen myös Compliance 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, 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 tai maksuvalmiudelle. 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 kon-

serni 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 organisaatorakenteen.

4. Muu hallinnointi

4.1. Sisäinen tarkastus

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

Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Lakiasiaintoimisto 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 kalenterivuositain 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 puolivuositteiset 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 oikeustointia. 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 kuuluvaa 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 Yhtiön lisäksi konsernin sijoituspalveluyhtiötä. Keskeinen sääntely tulee sovellettavaksi konsernissa olennaiselta osin Yhtiön ollessa listattu yhtiö sekä vähemmässä määrin konsernin toimiessa sijoituspalvelualalla.

Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi kaikkien konserniin kuuluvien yhtiöiden lähipiiritoimia. Hallitus päättää lähipiiritoimista, jotka eivät ole Yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Lisäksi Emoyhtiön tarkastus-

valiokunta 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 sisäpiiriasiosta 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 salassapito-velvollisuudet ja liiketoimiraioitukset. 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 osavuositiedotuksen 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/hallinnointi/sisapiiri.

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 tilintarkastuslaisissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 5.4.2019 EAB Group Oyj:n varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisön 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 hallinnon tarkastus. Lakisääteinen tilintarkastusraportti lähetetään osakkeenomistajille Yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastajat raportoivat havainnoistaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle.

Tilintarkastusyhteisölle maksettiin vuonna 2019 palkkioita kokonaisuudessaan 364 474,80 euroa. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot olivat 284 652,67 euroa ja tilintarkastukseen liittymättömät neuvontapalkkiot 79 822,13 euroa. Yhtiö ostaa aika ajoin myös konsulttipalveluja tilintarkastusyhteisöltä. Tämän työn riippumattomuus tilintarkastuksesta arvioidaan hallituksessa.

Palkitseminen

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

Palkitsemista koskevat periaatteet soveltuvat lähtökohtaisesti koko EAB-konsernin henkilökuntaan. Henkilöstön palkitsemisen tavoitteena on tukea konsernin strategisten tavoitteiden toteutumista, kasvua ja taloudellista menestystä pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa henkilöstö toimimaan konsernin tavoitteiden mukaisesti. Palkitseminen on pyritty toteuttamaan siten, että se on sopusoinnussa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja edistää sitä.

Henkilöstön palkitseminen perustuu kokonaispalkitsemiseen, joka koostuu kiinteästä ja muuttuvasta palkitsemisen osasta sekä muista henkilöstöeduista. Pääsääntöisesti henkilöstö kuuluu jonkin tulokseen perustuvan palkitsemisjärjestelmän piiriin. Pitkän aikavälin palkitseminen voidaan toteuttaa esimerkiksi henkilöstörahaston tai osakepohjaisen palkkiojärjestelmän avulla.

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.

EAB Group Oyj:n toimielinten palkitsemispolitiikka, joka sisältää hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemisen yleiset ohjeet ja periaatteet, esitetään yhtiökokouksen hyväksyttäväksi ensimmäisen kerran keväällä 2020. Hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle vuoden 2019 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet esitetään palkitsemisraportissa.

Palkitsemispolitiikka, palkitsemisraportti sekä johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla konsernin internetsivuilla osoitteessa www.eabgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen.



Hallitus

Janne Nieminen
Hallituksen jäsen

Pasi Kohmo
Hallituksen jäsen

Juha Tynkkynen
Hallituksen varapuheenjohtaja



Topi Piela
Hallituksen jäsen

Therese Cedercreutz
Hallituksen puheenjohtaja
17.9.2019 alkaen

Kuvasta puuttuu Vincent Trouillard-Perrot, hallituksen jäsen.
Hallituksen puheenjohtajana toimi 17.9.2019 asti ja hallituksen jäsenenä 26.11.2019 asti Kari Juurakko.

Johtoryhmä

Rami Niemi

Liiketoimintajohtaja, yksityisasiakkaat

Raisa Friberg

Varatoimitusjohtaja

**Kristian Warras**Liiketoimintajohtaja,
instituutioasiakkaat**Daniel Pasternack**

Toimitusjohtaja

Taavi Rissanen

Hallinto- ja henkilöstöjohtaja

Kuvasta puuttuu talousjohtaja Roman Cherkasov.

Tietoa osakkeenomistajille

Osakkeet ja osakepääoma

EAB Group Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun 2019 lopussa yhteensä 13 843 272 kappaletta. Yhtiön hallussa oli omia osakkeita 9 226 kappaletta. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 730 000 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia tilikaudella.

Yhtiökokous päätti 5.4.2019 varojen jakamisesta vapaan oman pääoman rahastosta 0,10 euroa osakkeelta. Pääoman palautus toteutettiin 16.4.2019. Pääoman palautuksen kokonaismääräksi muodostui 1 384 327 euroa.

Yhtiökokous päätti 5.4.2019 yhtiöjärjestyksen muutoksesta, jonka rekisteröinnin yhteydessä A- ja B-osakesarjat yhdistettiin muuntosuhteella 1:1 ja jonka jälkeen yhtiöllä on vain yksi osakesarja ja jokainen osake tuottaa yhtäläiset oikeudet. Yhtiöjärjestyksen muutos sekä osakesarjojen yhdistäminen toteutettiin 30.4.2019.

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. Tilinpäätöshetkellä emoyhtiön suorassa omistuksessa oli 9 226 omaa osaketta.

Julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä oli joulukuun 2019 lopussa 13 843 272 EAB Group Oyj:n osaketta. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 1,0 miljoonaa euroa ja osakkeita vaihdettiin yhteensä 350 398 kappaletta. Osakkeen päätöskurssi oli joulukuun lopussa 2,78 euroa. Osakkeen korkein hinta katsauskaudella oli 3,20 euroa ja alin hinta 2,20 euroa. EAB Group Oyj:n markkina-arvo oli joulukuun lopussa 38,5 miljoonaa euroa.

Pääomalainat

Tilinpäätöshetkellä yhtiöllä ei ollut pääomalainoja.

Yhtiön hallinto, organisaatio ja tilintarkastajat

Yhtiön hallituksen jäseninä toimivat 31.12.2019:

Therese Cedercreutz, puheenjohtaja
Pasi Kohmo, jäsen
Janne Nieminen, jäsen
Topi Piela, jäsen
Vincent Trouillard-Perrot, jäsen
Juha Tynkkynen, varapuheenjohtaja

Hallituksen kokouksia pidettiin 18 ja yhtiökokouksia yksi.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Daniel Pasternack.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KPMG Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuomas Ilveskoski.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osake on listattu Nasdaq Helsingin päällistalla 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.

Ohjeistus vuodelle 2020

- Jatkuvan liikevaihdon (ilman tuottosidonnaisia eriä) ja saavutettujen kulusäästöjen perusteella, arvioimme vuoden 2020 tuloksen olevan positiivinen ja jatkuvan liikevaihdon kasvavan hieman vuoden 2019 tasosta.
- Ennuste perustuu nykyisiin liiketoimintoihin eikä huomioi mahdollisia yritysostoja.

EAB-konsernin palveluiden kysyntä on jatkunut hyvänä. Erityisesti kysyntää on ollut vaihtoehtoisille sijoituksille, kuten kiinteistö- ja infrastruktuurisijoituksille. Uskomme vaihtoehtoisten sijoituskohteiden osuuden ylittävän 50 % jatkuvista palkkioistamme vuoden 2020 aikana, minkä odotamme vaimentavan mahdollisten osakemarkkinahäiriöiden vaikutusta konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

Vuonna 2019 tehtyjen satsaustemme kulutehokkuuteen pitäisi näkyä täysipainotteisesti vuoden 2020 aikana. Jatkamme toimenpiteitä myös tänä vuonna, ja näiden yhteisvaikutuksen pitäisi näkyä parempana kannattavuutena.

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 mak-

suvalmius pidetään jatkuvasti hyvällä tasolla. Lisäksi tavoitteena on, että osakekohtainen osinko kasvaa vuosittain. Mikäli osinkoa jaetaan, kaikki yhtiön osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Yhtiökokous 2020 ja ilmoittautuminen

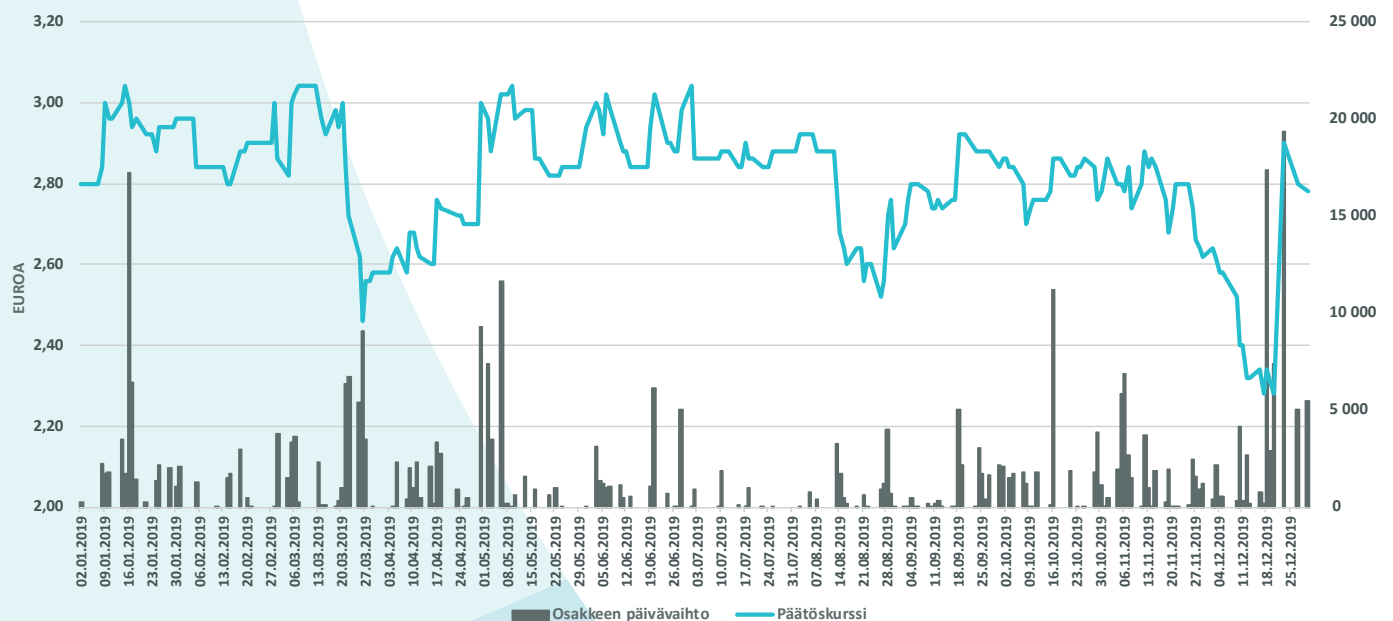
EAB Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään perjantaina 3.4.2020 kello 10.00 alkaen Rake-salissa Helsingissä osoitteessa Erottajankatu 4 C.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 24.3.2020 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 31.3.2020 kello 10.00 mennessä.

Osakkeen kurssikehitys vuonna 2019

Osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.–31.12.2019



Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- internetsivujen 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 24.3.2020. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 31.3.2020 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.

Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että se valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan varojen jakamisesta vapaan oman pääoman rahastosta seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella vapaan oman pääoman rahastosta jaettavan pääomanpalautuksen määrä on enintään 0,05 euroa osakkeelta. Muu osa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Päätätessään mahdollisesta pääomanpalautuksen maksamisesta hallituksen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla arvioitava yhtiön maksukykyä ja taloudellista asemaa.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

EAB Group Oyj julkistaa hallituksen päätökset pääoman palauttamisesta erikseen.

Yhtiökokouksen ja osingonmaksun päivämäärät

- Osallistumiseen oikeuttava merkintäpäivä osakasluetteloon 24.3.2020
- Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen päättyy 31.3.2020 kello 10.00
- Yhtiökokous 3.4.2020 kello 10.00

Taloudellinen informaatio ja julkaisupäivät

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

EAB Group Oyj julkaisee vuonna 2020 seuraavat taloudelliset raportit:

- Perjantaina 14.2.2020 on julkaistu tilinpäätöstiedote vuodelta 2019.
- Perjantaina 13.3.2020 julkaistaan vuosikertomus 2019.
- Perjantaina 28.8.2020 julkaistaan puolivuositarkastus kaudesta 1.1.–30.6.2020.

Tulostiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

Tiedotteet ja taloudelliset raportit ovat luettavissa myös Yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.eabgroup.fi/sijoittajat/talouksraportit-ja-esitykset.

Vastuullisuus Elite Alfred Bergillä

Vastuullisuus on Elite Alfred Bergillä keskeisessä roolissa niin konsernin omassa liiketoiminnassa kuin sijoitustoiminnassakin. Tavoitteenamme on tuottaa lisäarvoa omistajien lisäksi asiakkaillemme, henkilöstöllemme, ympäristölle ja yhteiskunnalle.

Vastuullinen liiketoiminta

Elite Alfred Berg toimii vastuullisesti ja avoimesti, luo yrityksille kasvumahdollisuuksia ja kasvattaa suomalaisten varallisuutta ottamalla samalla huomioon myös muut sidosryhmät. Elite Alfred Berg pyrkii toimimaan vahvalla taloudellisella pohjalla sekä hallitsemaan riskit suhdanteista riippumatta. Suhdannekestävyyttä tukevat konsernin joustavat palkkiomallit.

Elite Alfred Berg noudattaa sovellettavaa lainsäädäntöä sekä markkinapaikan ja arvopaperimarkkinaviranomaisten ohjeita ja suosituksia. Konsernin sijoituspalvelu- ja rahastoyhtiöillä on Finanssivalvonnan myöntämät toimiluvat, ja Finanssivalvonta valvoo lupaedellytysten noudattamista. Hyvä tapa arvopaperikaupassa ja sijoituspalvelun tarjoamisessa ohjaa toimimaan säännösten ja normien mukaisesti sekä noudattamaan reilun toiminnan periaatteita kaikkialla.

Haluamme tuottaa toiminnallamme lisäarvoa sijoittajillemme, asiakkaillemme ja henkilöstöllemme sekä ympäristölle ja yhteiskunnalle. Vastuullisella ja vaikuttavalla sijoitustoiminnalla on tässä keskeinen rooli, mutta haluamme toimia esimerkiksi kaikessa muussakin toiminnassamme.

Vastuullinen sijoitustoiminta

Elite Alfred Berg tiedostaa vastuunsa ja mahdollisuutensa saada aikaan positiivisia ulkoisvaikutuksia miljardiluokan sijoittajana. Asiakkaamme voivat luottaa siihen, että heidän varallisuuttaan hoidetaan vastuullisella tavalla. Vastuullinen sijoitustoiminta ei tarkoita tuotosta tinkimistä eikä eettisten valintojen tekemistä asiakkaan puolesta. Pikemminkin se tarkoittaa sitä, että sijoittajana edellytämme sijoituskohteidemme noudattavan yhteiskunnan pelisääntöjä ja hyviä käytäntöjä. Tämä on myös tärkeä osa sijoitusriskien hallintaa pitkällä tähtäimellä.

Ensimmäinen konserniyhtiömme sitoutui YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) jo vuonna 2011, ja nykyään periaatteita noudatetaan soveltuvin osin koko konsernissa. Elite Alfred Berg hyödyntää vastuullisessa salkunhoidossaan BNP Paribas'n ESG-tutkimusta (ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu ja hyvä hallinto), johon kuuluvat maailmanlaajuinen yritysvastuunormien seuranta ja ympäristörikkeiden arviointi. Seulomme suorat osake- ja korkosijoitukset käyttämällä BNP:n ja Norges Bankin sulkulistoja, joiden kriteereinä on sekä toimialarajoitteita että yrityskohtaisia normirikkomuksia.

« Vastuullisuus on integroitu sijoitustoimintaan siten, että kukin salkunhoitaja vastaa periaatteiden noudattamisesta kaikissa EAB:n sijoitustuotteissa ja -palveluissa. »



Välillisessä sijoittamisessa edellytämme PRIn noudattamista myös valikoimaamme hyväksymiltämme rahastoilta. Lisäksi hyödynnämme kohderahastojen valinnassa ESG-ratingia. Raportoimme vastuullisesta sijoitustoiminnastamme vuosittain PRI-organisaatiolle julkisella raportilla. Vuonna 2019 paransimme PRI-raportointiamme useilla arvioinnin osa-alueilla ja ylsimme strategiassa ja hallinnossa (Strategy and governance) korkeimpaan arvosanaan A+.

Konsernissa on toimintojen yli ulottuva toimikunta, jonka tehtävänä on koordinoida vastuullisen sijoittamisen toteutumista salkunhoidossa. Vastuullisuus on integroitu sijoitustoimintaan siten, että kukin salkunhoitaja vastaa periaatteiden noudattamisesta kaikissa EAB:n sijoitustuotteissa ja -palveluissa.

Lisäarvo asiakkaille

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ohjaavat kaikkea sijoitustoimintaamme. Uskomme, että näin voimme tarjota asiakkaillemme parempaa tuottoa sekä mahdollisuuden vaikuttaa positiivisesti yhteiseen tulevaisuuteemme.

Palvelumme lähtökohdانا on aina asiakkaan tavoitteisiin ja tarpeisiin perehtyminen. Näin voimme varmistaa, että asiakkaalle tarjotut tuotteet sopivat hänen riskiprofiiliinsa ja täydentävät hänen varallisuuttaan kokonaisuutena tarkastellen parhaalla mahdollisella tavalla.

Olemme aidosti aktiivinen varainhoitaja. Se tarkoittaa, että hoidamme sijoituksia ensisijaisesti sijoituskäytöksemme, emmekä vertailuindeksien mukaan. Sijoitustoiminnassa hyödynnämme omia innovatiivisia rahastojamme, suurimman omistajamme BNP Paribas -konsernin rahastovalikoimaa sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisuja. Näin asiakkaidemme käytettävissä on koko sijoitusmarkkinoiden kirjo aina vaihtoehdoista omaisuuslajeista ja suorista arvopaperisijoituksista kustannustehokkaihin indeksisijoitustuotteisiin. Palkkiorakenteemme eivät myöskään kannusta tarpeettomaan riskinottoon esimerkiksi osakesijoituksia ylipainottamalla.

Sijoitustuotteiden ja palvelujen kehittäminen perustuu asiakkaidemme tarpeisiin ja etuihin. Seuraamme jatkuvasti asiakkaittamme saamaamme palautetta ja sijoitustemme menestystä. Tavoitteenamme on tarjota asiakkaillemme alan paras palvelukokemus.

Lisäarvo henkilöstölle

Elite Alfred Bergin visio on nousta vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi ja Pohjoismaiden arvostetuimmaksi varainhoidon asiantuntijaksi. Tavoitteen saavuttaminen vaatii sitoutunutta ja motivoitunutta henkilöstöä, joka on ylpeä siitä, mitä teemme ja mitä toimintamme saa aikaan.

Seuraamme henkilöstömme tyytyväisyyttä ja pyrimme parantamaan tuloksiamme jatkuvasti. Tuemme hyvinvoin-

« Ympäristönäkökohdat ovat taloudellisestikin tärkeitä, sillä esimerkiksi kiinteistösijoitustoiminnassa energian säästö tarkoittaa usein välitöntä taloudellista hyötyä. »

tia esimerkiksi lakisäateistä laajemman terveydenhuollon ja erilaisten liikuntatukien avulla. Menneenä vuonna perustimme työhyvinvointitiimin ja palkkasimme hyvinvointivalmentajan laatimaan yksilölliset ohjelmat henkilöstöllemme. Henkilöstömme voi käyttää yhden tunnin palkallista työaikaa viikoittain kuntoiluun työkaverin kanssa. Lisäksi järjestimme viikoittaisen kuntopiirin, joogaa ja yhteislenkkejä sekä tarjosimme kiinnostuneille kehonkoostumusmittauksen ja ravintoluennon. Kannustamme koko henkilöstöämme osallistumaan yleisesti yrityksemme ja toimintatapojemme kehittämiseen muun muassa intranetin palautekanavien avulla.

Tarjoamme henkilöstöllemme kilpailukykyisen palkitsemisen ja edut, joilla haluamme varmistaa, että henkilöstön intressit ovat yhdenmukaiset asiakkaidemme ja omistajiemme kanssa. Konsernissa on ollut vuodesta 2017 lähtien käytössä henkilöstöraho, johon henkilöstön tulospalkkiot ohjataan joko kokonaan tai osittain ja jonka kautta työntekijät pääsevät hyötymään yrityksen menestyksestä. Vuonna 2018 EAB Group Oyj järjesti henkilöstöannin, jonka myötä merkittävä osa henkilöstöstämme on myös osakkeenomistajiamme.

Koko henkilöstö ja erityisesti asiakastyössä toimivat asiantuntijat osallistuvat koulutuksiin säännöllisesti. Jatkuvalle koulutuksella pyritään lisäämään henkilöstön työmotivaatiota ja kasvattamaan osaamista muun muassa sijoituspalveluissa ja -toiminnassa sekä niitä koskevassa sääntelyssä.

Lisäarvo ympäristölle ja yhteiskunnalle

Elite Alfred Berg haluaa olla vastuullinen yrityskansalainen ja tiedostaa vastuunsa sijoittajana. Pyrimme edistämään sosiaalista ja ympäristövastuullisuutta toiminnassamme, tuote- ja palvelukehityksessämme sekä kumppanuuksissamme.

Osana vastuullista sijoitustoimintaa ja tuotekehitystä Elite Alfred Berg harjoittaa vaikuttavuussijoittamista, jossa pyritään taloudellisen tuoton lisäksi positiivisiin ulkoisvaikutuksiin, ku-

ten päästövähennyksiin. Ympäristönäkökohdat ovat taloudellisestikin tärkeitä, sillä esimerkiksi kiinteistösijoitustoiminnassa energian säästö tarkoittaa usein välitöntä taloudellista hyötyä.

Keskeinen osa vaikuttavuussijoittamisen tuotevalikoimaamme on Intian Aurinko -vaihtoehtorahasto, joka sijoittaa aurinkoenergiantuotantoon Intiassa. Olemme sijoittaneet rahastoon yhtiön omasta taseesta puoli miljoonaa euroa, mikä kompensoi laskelmamme mukaan koko henkilöstömme vuosittaisen hiilijalanjäljen. Näin haluamme osoittaa toimivamme itse sanojemme mukaisesti. Vaikuttavuussijoittaminen kuuluu tuotekehityksemme painopistealueisiin, ja tarkoituksemme on kasvattaa ympäristömyötäisten vaihtoehtoenergiarahastojen tarjontaa vuonna 2020.

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

Haluamme jakaa yhteiskunnassa arvoa myös hyväntekeväisyyden kautta. Vuonna 2019 Elite Alfred Berg lahjoitti edellisvuoden tapaan jokaisesta Helsingin Jalkapalloklubin tekemästä kotiottelumaalista sata euroa Aulis Rytönen -rahastoon. Rahasto tukee vähävaraisten perheiden jalkapalloharrastusta ja siten edistää kansanterveyttä sekä yhdenvertaisia harrastusmahdollisuuksia. Lisäksi osallistuimme Lasten Liikkeen yritysmaratonille, jonka tuotolla tuettiin lasten liikuntaa ja kerhotoimintaa. Viime vuonna veimme jouluiiloa Egyptin Luxorin seudulla sijaitsevaan lastenkotiin. Lahjoituksellamme lastenkotiin tilattiin paikalliselta puusepänilikkeeltä 15 uutta sänkyä ja hankittiin sänkyihin patjat.



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 10 A
15110 Lahti

LAPPEENRANTA

Oksasenkatu 8 B
53100 Lappeenranta

OULU

Kirkkokatu 17 B
90100 Oulu

SEINÄJOKI

Kalevankatu 9 B
60100 Seinäjoki

TAMPERE

Keskustori 5
33100 Tampere

TURKU

Linnankatu 9
20100 Turku

VAASA

Vaasanpuistikko 16
65100 Vaasa

VANTAA

Äyritie 8 E
01510 Vantaa

ASIAKASPALVELU

Elite Alfred Berg, puh. 0201 558 610, asiakaspalvelu@eabgroup.fi

AJANVARAUS

puh. 0207 750 500, ajanvaraus@eabgroup.fi

WWW

www.eabgroup.fi