

**EAB Rahastoyhtiö Oy**  
2179399-4

**Tilinpäätös ja toimintakertomus 2021**

# SISÄLLYSLUETTELO

---

Sisällysluettelo.....	2
Hallituksen toimintakertomus .....	3
Toimintaympäristö .....	3
Liiketoiminnan kehitys vuonna 2021.....	4
Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema .....	5
Keskeiset tase- ja tuloslaskelmaerät.....	6
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut .....	6
Riskienhallinta ja vakavaraisuus .....	7
Riskienhallinnan tavoitteet.....	7
Rahastojen riskienhallinta.....	7
Riskienhallinnan organisaatio ja asema konsernissa .....	7
Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehtävät.....	9
Riskialueet .....	9
Luotto- ja vastapuoliriski .....	9
Markkinariski.....	10
Likviditeettiriski .....	10
Operatiivinen riski.....	10
Strateginen riski .....	11
Vakavaraisuuden hallinta.....	11
Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat .....	14
Vuoden 2022 näkymät.....	14
Organisaatio .....	14
Hallinnon päätöksiä .....	14
Hallituksen voitonjakoehdotus.....	14
Yhtiön tase.....	15
Yhtiön tuloslaskelma .....	16
Yhtiön rahoituslaskelma .....	17
Tilinpäätöksen liitetiedot.....	18
Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot .....	18
Muut liitetiedot .....	20
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset .....	26
Tilinpäätösmerkintä .....	26
Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista ja tositelajeista .....	27

## HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

---

### Toimintaympäristö

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

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

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

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

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

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

Yhdysvalloissa presidentti Joe Biden allekirjoitti kauan odotetun 1 200 miljardin dollarin infrastruktuurilain. Laki sisältää 550 miljardia dollaria lisämenoja, joista 49 % käytetään Yhdysvaltojen liikennesektorin, mukaan lukien satamat, lentokentät, rautatiet, tiet, sillat ja joukkoliikenne, parantamiseen, ja 32 % vesi- ja sähköinfrastruktuurin parantamiseen. Loput käytetään laajakaistaan (12 %) ja ympäristöön (7 %). Kunnianhimoinen 1 700 miljardin dollarin Build Back Better -laki ei sen sijaan saanut joulukuussa enemmistöä taakseen senaatissa.

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

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

Vuosi 2021 oli erittäin vahva pääomasijoitusmarkkinoilla transaktioiden yhteenlasketulla määrällä ja arvolla mitattuna, mittarista riippuen jopa ennätysellinen. Vuodelle antoivat leimansa myös suuret klubidiilit sekä muut merkittävät yksittäiset transaktiot. Olosuhteet yrityskaupoille olivat suotuisat maailmantalouden elpymisen, alhaisen korkotason sekä sijoitustuottoa etsivän pääoman suuren määrän myötä. Korkea transaktioiden määrä yrityskauppariikalla johti myös rahoitusmäärien kasvuun vaihtoehtoisilla yritysrahoitusmarkkinoilla (private debt -markkinalla). Globaalien megatrendien vaikutus pääomamarkkinoilla näkyy erityisen vahvasti infrastruktuuriluokassa, jossa muun muassa ilmastotavoitteet ja digitalisaatio ohjaavat kasvua ja sijoitusmahdollisuuksia.

Sääntelyn näkökulmasta toimintaympäristö pysyi yhtiön kannalta vakaana, vaikka vuoden aikana aloitettiin kahden merkittävän Eurooppa-tason sääntelykokonaisuuden implementointi, jotka vaikuttavat yhtiön toimintaympäristöön jatkossa.

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

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

### **Liiketoiminnan kehitys vuonna 2021**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n (yhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen arvo oli vuoden 2021 päättyessä 646,8 miljoonaa euroa, kun se vuotta aikaisemmin oli 531,1 miljoonaa euroa.

EAB Rahastoyhtiö Oy hallinnoi tilikauden aikana seuraavia sijoitusrahastoja: Elite Alfred Berg Korke Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Osake Sijoitusrahasto, Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold, AJ EAB Value Hedge Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Suomi Fokus Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Optimaalivarainhoito Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Kehittyvät Markkinat Fokus Sijoitusrahasto, Elite Alfred Berg USA Fokus Sijoitusrahasto ja Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund.

Edellä mainitut rahastot ovat sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja ja niihin sijoittavien henkilöiden ja yhteisöjen omistamia.

Tilikauden aikana yhtiö hallinnoi seuraavia vaihtoehtorahastoja: Elite Alfred Berg Vastuulliset sijoitukset Erikoissijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Vuokratuotto Erikoissijoitusrahasto, Elite Kiinteistökehitysrahasto I Feeder Ky, Elite Kiinteistökehitysrahasto I Ky, Elite Kiinteistökehitysrahasto I Syöttörahasto II Ky, Elite Kiinteistökehitysrahasto I Syöttörahasto III Ky, Elite Älyenergia I Ky, Elite Finland Value Added Fund II Ky, Elite Alfred Berg Finland Value Added Fund II Feeder Erikoissijoitusrahasto, Elite Intian Aurinko I Ky, Elite Finland Value Added Fund II Syöttörahasto II Ky, Elite Alfred Berg Intian Aurinko I Feeder I Erikoissijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Finland Value Added Fund II Feeder II Erikoissijoitusrahasto, Elite Alfred Berg Kiinteistökehitys II Syöttörahasto III Ky, Elite Alfred Berg Kiinteistökehitys II Syöttörahasto IV Ky, EAB

Pääomarahastot I Ky, EAB Credit Fund I Ky, EAB Credit Fund I Syöttörahasto I Ky, Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II Ky, EAB Renewable Energy Infrastructure Fund II Feeder I Ky, Elite Alfred Berg Uusiutuva Energia II SR II Ky, EAB Value Added Fund III Ky, EAB Value Added Fund III Feeder I Ky, Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II Feeder III Ky, EAB Value Added Fund III SR II Ky, EAB Renewable Energy Infrastructure Fund II Feeder IV Ky ja EAB Value Added Fund III SR III Ky.

### **Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema**

#### **Tulos**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n liikevoitto oli 1 050 tuhat euroa (129)<sup>1</sup> ja tilikauden tappio 1 tuhat euroa (1).

Rahastoyhtiötoiminnan tuotot muodostuivat palkkiotuotoista ja olivat 15 677 tuhatta euroa, joka on 16,8 % enemmän kuin edellisvuonna (13 417). Palkkiotuottojen kasvu johtui positiivisesta AUM kehityksestä ja EAB-konsernin rahastojen kasvusta.

Hallintokulut, poistot ja liiketoiminnan muut kulut yhteensä olivat 999 tuhatta euroa (800). Hallintokulut olivat 964 tuhatta euroa (756), josta henkilöstökulujen osuus oli 440 (334) tuhatta euroa ja muiden hallintokulujen osuus 524 (423) tuhatta euroa. Hallintokulujen kasvu johtui henkilöstömäärän kasvusta, mikä näkyi sekä henkilöstökuluissa, että muissa hallintokuluissa. Liiketoiminnan muut kulut olivat 36 tuhatta euroa (29).

#### **Tase- ja rahoitusrakenne**

Taseen loppusumma kasvoi 37% 8 862 tuhanteen euroon (6 489) yhtiön kasvaneen toiminnan seurauksena.

Saamiset luottolaitoksilta kasvoivat 193 tuhanteen euroon (26). Siirtosaamiset ja maksetut ennakot pienivät 689 tuhanteen euroon (772).

Vuoden aikana ei tehty merkittäviä investointeja ja aineelliset ja aineettomat hyödykkeet pysyivät 0 tuhannessa eurossa (0).

Muut velat olivat 6 586 tuhatta euroa (4 244). Muut velat koostuvat lähinnä veloista saman konsernin yrityksille tuotetuista varainhoitopalveluista.

Yhtiön oma pääoma oli vuoden lopussa 2 176 tuhatta euroa (2 177), josta osakepääoman määrä oli 298 tuhatta euroa (298).

---

<sup>1</sup> Sulussa on vertailuluku vuodelta 2020. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-joulukuun 2020 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukuna on edellisen tilinpäätösajankohdan luku (31.12.2020).

**Keskeiset tase- ja tuloslaskelmaerät**

<b>TASE</b> (1000 euroa)	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Vastaavaa</b>			
Saamiset luottolaitoksilta	193	26	25
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	0	0	15
Muut erät	8 668	6 462	7 116
<b>Yhteensä</b>	<b>8 862</b>	<b>6 489</b>	<b>7 156</b>
<b>Vastattavaa</b>			
Vieras pääoma yhteensä	6 686	4 312	4 979
Oma pääoma yhteensä	2 176	2 177	2 177
<b>Yhteensä</b>	<b>8 862</b>	<b>6 489</b>	<b>7 156</b>
<b>TULOSLASKELMA</b> (1000 euroa)	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Palkkiotuotot	15 677	13 404	12 265
<b>Sijoituspalvelutoiminnan tuotot</b>	<b>15 677</b>	<b>13 417</b>	<b>12 275</b>
Korko- ja palkkiokulut	-13 629	-12 488	-11 144
Henkilöstökulut	-440	-334	-360
Muut hallintokulut	-524	-423	-711
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0	-14	-25
Liiketoiminnan muut kulut	-36	-29	-33
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>1 050</b>	<b>129</b>	<b>1</b>
Tilinpäätössiirrot	-1 050	-130	0
Tuloverot	0	0	0
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>

**Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut**

(1000 euroa)	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Liikevaihto	<b>15 677,4</b>	13 417,3	12 274,6
Liikevoitto	<b>1 049,5</b>	129,2	0,8
Liikevaihto, % liikevoitosta	<b>6,7</b>	1,0	0,0
Oman pääoman tuotto (ROE), %	<b>48,2</b>	5,9	0,0
Koko pääoman tuotto (ROA), %	<b>13,7</b>	1,9	0,0
Omavaraisuusaste, %	<b>24,6</b>	33,5	30,4
Kulu-tuottosuhde	<b>0,9</b>	1,0	1,0

Tunnuslukujen laskentaperusteet

<b>Liikevaihto</b>	Sijoituspalvelutoiminnan tuotot	
<b>Liikevoitto</b>	Tuloslaskelman mukainen liikevoitto	
<b>Oman pääoman tuotto (ROE), %</b>	$\frac{\text{Liikevoitto} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100
<b>Koko pääoman tuotto (ROA), %</b>	$\frac{\text{Liikevoitto} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100
<b>Omavaraisuusaste, %</b>	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}}$	x 100
<b>Kulu-tuottosuhde</b>	$\frac{\text{Palkkiokulut} + \text{Korkokulut} + \text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Sijoituspalvelutoiminnan tuotot}}$	

## **Riskienhallinta ja vakavaraisuus**

### **Riskienhallinnan tavoitteet**

EAB-konsernin riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että sen liiketoiminnan kannalta keskeiset riskit tunnistetaan, arvioidaan, mitataan, seurataan ja toimenpiteitä suoritetaan tarvittaessa, arvioitujen riskien vaikutusten vähentämiseksi. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että sen yhtiöissä ei oteta riskiä, jota konsernin hyväksymä riskinottohalu ei 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 yhtiön hyväksytty riskinottohalu, riskinsietokyky ja riskinkantokyky.

### **Rahastojen riskienhallinta**

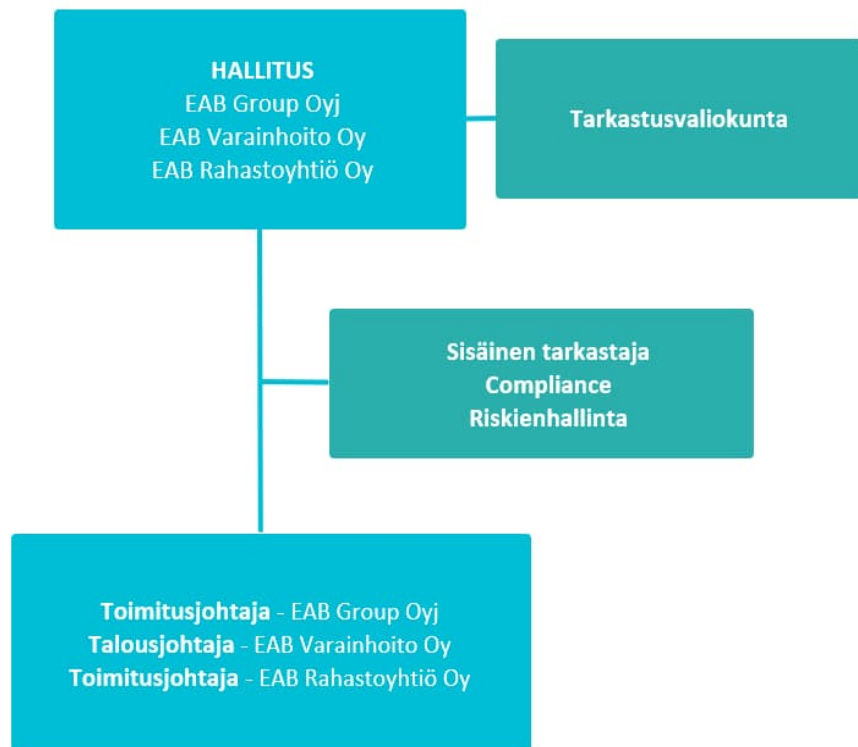
EAB-konsernin hallinnoimien sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen riskienhallinnan tehtävänä on määritellä voimassa olevan sääntelyn mukaiset periaatteet rahastojen kokonaisriskin hallinnalle, ja hallita rahastojen kokonaisriskiä näiden periaatteiden mukaisesti. Keskeisenä osana rahastojen kokonaisriskin hallintaa on maksuvalmiusriskin hallinta, jonka tarkoituksena on turvata rahastojen maksuvalmius sekä normaalissa että poikkeuksellisessa toimintaympäristössä.

Konserni hallinnoi useampia, riskiprofiileiltaan erityyppisiä, rahastoja. Riskienhallinnassa painotetaan rahastojen riskienhallintaan liittyvien tehtävien toteuttamista systemaattisesti ja määrämuotoisten prosessien avulla, kuitenkin kunkin rahaston riskiprofiiliin ja sijoitusstrategiaan liittyviä erityispiirteitä sivuuttamatta. Tällä menettelytavalla tavoitellaan rahastojen hallinnointiin liittyvien riskien pitämistä hyväksyttävällä tasolla myös operatiivisen riskin näkökulmasta.

### **Riskienhallinnan organisaatio ja asema konsernissa**

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

## SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN ORGANISAATIO EAB GROUP OYJ



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 vaihtoehdorahastojen 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, tehokkaan riskienhallinnan ja sääntelyn edellytykset huomioiden. Riskienhallintaa ja riskienhallintamenetelmien kehittämistä suoritetaan yhdessä konsernin liiketoimintojen ja tukitoimintojen kanssa. Riskienhallintatoiminto raportoi riskienhallintaan liittyvistä havainnoistaan ja analyyseistään säännöllisesti konsernin riskienhallintakomitealle, konserniyhtiöiden hallituksille ja tarkastusvaliokunnalle, ja valmistelee ehdotukset mitigointitoimenpiteille kyseisten elimien päätettäväksi.



Riskienhallintapäällikön keskeisimpiä tehtäviä ovat emoyhtiöön ja konserniin kuuluvien toimiluvallisten yhtiöiden prosesseihin liittyvien operatiivisten riskien hallinta operatiivinen riskinottohalu huomioiden sekä EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen riskienhallinta. Riskienhallintapäällikkö vastaa konsernin riskienhallintakomitean toiminnan järjestämisestä ja sen säännöllisestä koostumisesta 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 suorittaa riskienhallintatehtäviään aktiivisella yhteistyöllä konsernin sisäisen valvonnan, toimivan johdon ja toimintovastuullisten kanssa. Lisäksi konsernin sisäisen tarkastajan suorittamat selvitykset ja havainnot konsernin sisäisen ja ulkoisen valvonnan tilasta sekä näiden perusteella ehdotetut toimenpiteet ohjaavat riskienhallintapäällikön toimintaa operatiivisten riskien hallinnassa.

Riskienhallintapäällikkö raportoi ensisijaisesti konserniyhtiöiden riskienhallinnan päävastuullisille. EAB Rahastoyhtiö Oy:n osalta riskienhallinnasta on päävastuussa toimitusjohtaja. 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 mittaamattomia, konsernin vaikutusvallassa olevia tai sellaisia, joihin konsernissa ei voida itse suoraan vaikuttaa, vaan joilta konserni voi ainoastaan suojautua. Yhtiö on määritellyt mitattavissa oleville riskeille mittaamistavat ja mittaamattomien 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.

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

Luottoriskin osalta Yhtiö laskee vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen standardimenetelmää käyttäen. Vakavaraisuuslaskennassa lainasaamisten, muiden saamisten, osakkeiden ja osuuksien luottoriskin standardimallilla lasketut riskipainotetut erät olivat yhteensä 2 247 812 euroa. Näihin saamisiin liittyvän luottoriskin riskiperusteisen pääomatarpeen oletetaan olevan samansuuruinen kuin vakavaraisuusvaatimus eli 179 825 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 riskinottoon ja -halukkuuteen. Konsernin markkinariskin hallinnasta vastaa emoyhtiön talousjohtaja. Markkinariskin hallinta sisältyy vakavaraisuudenhallintaa koskevaan sisäiseen ohjeistukseen.

## 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 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.

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 hyväksytyyn riskinottoon asianmukaisuus riskitilanteissa sekä kehittämään likviditeettiriskin jatkuvuus-suunnitelmia. 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.

## 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 varallisuusvakuutusella.

Konsernin toimiva johto ja toimintovastuulliset vastaavat yhdessä konsernin riskienhallintatoiminnon kanssa operatiivisten riskien hallinnassa käytettyjen menettelytapojen kehittamisestä 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 riskinottohaluun, riskinsietokykyyn ja

riskinkantokykyyn. 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.

Yhtiö laskee operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksensa CRR:n 97 artiklan mukaisesti. Vuonna 2021 operatiivisen riskin osuus oli 2 499 869 euroa, josta omien varojen vaatimus 199 990 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 liiketoimintavolyymien ja asiakasryhmän pientymistä sekä muutoksia tuotevalikoimaan.

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

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

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

### **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 pääomantarpeen määrittämisen luotettavasti ja pääoman kohdentamisen suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on tukea konsernin johtoa varmistamalla, että konsernin toiminnassa ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa konserniin kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

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

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

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

Vakavaraisuuden hallintaprosessi on liiketoimintastrategian ja pääomastrategian muodostama kokonaisuus. Pääomatavoitteiden asettaminen ja pääoman riittävyyden harkinta perustuvat 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 strategisten 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 pääomantarpeen mittaamisen ja arvioinnin lähtökohtana vakavaraisuuden hallinnassa on Pilari 1 -laskentamenetelmien tuottamat tulokset. Konserni arvioi luotto- ja operatiivisen riskin vaatiman pääomantarpeen Pilari 1 -laskentamenetelmien tuottamien tulosten perusteella ja syventää tarkastelua ottamalla mukaan näiden riskien sellaiset ulottuvuudet, jotka jäävät Pilari 1 -laskennan ulkopuolelle (ns. Pilari 2 -elementit).

Uusi sijoituspalveluyhtiötä koskeva vakavaraisuussäätely tuli voimaan kesällä 2021, ja sen myötä sijoituspalvelukonsernien vakavaraisuusvaatimukset uudistuivat. Uudistuksella ei ollut merkittävää taloudellista vaikutusta yhtiöön.

**EAB Rahastoyhtiö Oy vakavaraisuus - yhteenveto**

(1000 euroa)

**31.12.2021 31.12.2020****Omat varat**

Ydinpääoma (CET1)	1 976	2 029
Ensisijainen pääoma (T1)	1 976	2 029
Toissijainen pääoma (T2)	0	0

**Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2))****1 976 2 029****Riskipainotetut varat**

Luottoriski	2 248	1 922
Operatiivinen riski	2 500	3 529

**Riskipainotetut varat yhteensä (Kokonaisriski)\*****2 500 3 529****Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)**

79,0 57,5

**Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)**

79,0 57,5

**Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)**

79,0 57,5

**Vähimmäispääoma (Sipal 6 luvun 1§ mukaan)****730 730**

Ydinpääoman vähimmäismäärä (4,5% Kokonaisriskin määrästä)	112	159
Ensisijaisen pääoman vähimmäismäärä (6% Kokonaisriskin määrästä)	150	212
Kokonaispääoman vähimmäismäärä (8% Kokonaisriskin määrästä)	200	282

Pääomapuskuri (omien varojen ja vähimmäisvaateen erotus) 1 776 1 747

\* Kokonaisriski laskettu CRR 95 artiklan perusteella suurempana seuraavista: Riskipainotetut varat tai Kiinteisiin yleiskustannuksiin perustuvien omien varojen määrä kerrottuna kertoimella 12,5.

**Omat varat yhteensä**

(1000 euroa)

**31.12.2021 31.12.2020****Ensisijainen pääoma**

Osakepääoma	298	298
Muut rahastot	1 843	1 843
Hallituksen esitys varojen jakamisesta		
Kertyneet voittovarot	37	37

Ydinpääoma ennen vähennyksiä 2 177 2 177

Tilikauden voitto/tappio -1 -1

Aineettomat hyödykkeet 0 0

Muut vähennykset 200 148

Laskennallisten verosaamisten 17,65 prosentin kynnyksarvon ylittävä mää 0 0

Vähennykset ydinpääomasta -201 -148

**Ydinpääoma (CET1) 1 976 2 029**

Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä 0 0

Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta 0 0

**Ensisijainen lisäpääoma (AT1) 0 0****Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)****1 976 2 029****Toissijainen pääoma**

Käyvän arvon rahasto 0 0

Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä 0 0

Vähennykset toissijaisesta pääomasta 0 0

**Toissijainen pääoma (T2)****0 0****Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)****1 976 2 029**

**Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat**

Tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut sellaisia tapahtumia, jotka vaikuttaisivat tilinpäätöksen arvioimiseen.

**Vuoden 2022 näkymät**

Varainhoitoliiketoiminnan tulevaisuusnäkymät ovat voimakkaasti sidoksissa markkinoiden kehittymiseen ja riippuvat paljolti asiakkaiden sijoitustoiminnan aktiivisuudesta. Tässä suhteessa Korona-viruksen aiheuttama epävarmuus tulevasta talouskasvusta on edelleen yksi avainkysymyksistä. Eri omaisuusluokkien arvojen laskeminen epävarmuuden jatkuessa ja sijoittajien riskinottohalukkuuden pieneminen vaikuttaisivat negatiivisesti yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen. Elite Alfred Bergin palveluiden kysyntä on kuitenkin kokonaisuutena jatkunut hyvänä, ja erityisesti kysyntää on ollut kiinteistö- ja infrastruktuurisijoituksille.

Markkinoiden epävarmuuden odotetaan edelleen jatkuvan ja yhtiön tuloksen kehittyvän positiivisesti pitkällä aikavälillä, vaikkakin lyhyellä aikavälillä tulee esiintymään voimakasta vaihtelua.

**Organisaatio**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n henkilöstömäärä kokoaikaiseksi muutettuna oli vuoden 2021 lopussa 5 henkilöä (5). Henkilöstön määrä keskimäärin oli vuoden aikana 5 (4), joista vakituisia kokopäiväisiä oli 5 (4).

<b><u>Henkilöstön lukumäärä</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Henkilöstön kesimääräinen lukumäärä	5	4	3

EAB -konsernilla on riippumaton sisäisen tarkastuksen yksikkö, joka valvoo säännöllisesti, että yhtiössä noudatetaan sisäisiä sääntöjä ja dokumentointi on riittävää. Tuloksista ja suosituksista raportoidaan hallitukselle.

**Hallinnon päätöksiä**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 8.3.2021 yhtiön hallituksen varsinaiseksi jäseniksi valittiin Raisa Friberg, Mona von Weissenberg ja Taisto Kuronen. Yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi KHT Tuomas Ilveskosken ja varatilintarkastajaksi Fredrik Westerholmin. Yhtiön hallituksen puheenjohtajana toimi Raisa Friberg. Toimitusjohtajana on toiminut Klaus Hannus.

Yhtiö ei järjestänyt osuudenomistajien kokousta vuonna 2021.

**Hallituksen voitonjakoehdotus**

Yhtiön tilikauden tappio oli 610,15 euroa (-603,26). Taseen mukainen oma pääoma pieneni 2 176 238,36 euroon (2 176 848,51). Yhtiön jakokelpoiset varat tilikauden tulos mukaan lukien ovat 1 878 738 euroa.

Hallitus esittää, että tilikauden tulos jätetään kertyneiden voittovarojen tilille.

## YHTIÖN TASE

( euroa )	Liite	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>Saamiset luottolaitoksilta</b>			
Vaadittaessa maksettavat	1,7,8	193 174,28	26 194,88
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</b>			
Vaadittaessa maksettavat	7,8	7 979 514,77	5 679 401,82
Muut	7,8	0,00	10 000,00
<b>Muut aineelliset hyödykkeet</b>	2,7	247,24	329,65
<b>Muut varat</b>		0,00	1 189,05
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	3,7	688 808,03	771 874,44
<b>VASTAAVAA</b>		<b><u>8 861 744,32</u></b>	<b><u>6 488 989,84</u></b>
<b>VASTATTAVAA</b>			
	Liite	31.12.2021	31.12.2020
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
<b>Muut velat</b>	5,7		
Muut velat		6 586 009,71	4 244 425,69
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>	6,7	99 496,25	67 715,64
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b><u>6 685 505,96</u></b>	<b><u>4 312 141,33</u></b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
<b>Osakepääoma</b>	9,10	297 500,00	297 500,00
<b>Vapaat rahastot</b>			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	9	1 842 763,77	1 842 763,77
<b>Edellisten tilikausien voitto (-tappio)</b>	9	36 584,74	37 188,00
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	9	-610,15	-603,26
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b><u>2 176 238,36</u></b>	<b><u>2 176 848,51</u></b>
<b>VASTATTAVAA</b>		<b><u>8 861 744,32</u></b>	<b><u>6 488 989,84</u></b>

## YHTIÖN TULOSLASKELMA

(euroa)	Liite	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Palkkiotuotot	12	15 677 133,16	13 404 099,13
Hallinnointipalkkiot		14 813 733,16	13 374 099,13
Merkintäpalkkiot		863 400,00	30 000,00
Korkotuotot	11	308,09	1 202,66
Liiketoiminnan muut tuotot	13	0,00	11 990,81
<b>RAHASTOYHTIÖTOIMINNAN TUOTOT</b>		<b>15 677 441,25</b>	<b>13 417 292,60</b>
Palkkiokulut	12	-13 628 527,71	-12 488 004,45
Korkokulut	11	-46,89	-83,38
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	19,20	-370 396,93	-292 225,83
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-60 041,19	-35 753,17
Muut henkilösivukulut		-9 336,68	-5 768,58
Muut hallintokulut		<u>-523 730,56</u>	<u>-422 526,04</u>
		-963 505,36	-756 273,62
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	15	-82,41	-14 470,98
Liiketoiminnan muut kulut	14	<u>-35 738,96</u>	<u>-29 213,50</u>
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>1 049 539,92</b>	<b>129 246,67</b>
Tilinpäätössiirrot	16	-1 050 000,00	-130 000,00
Tuloverot	17	<u>-150,07</u>	<u>150,07</u>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b><u>-610,15</u></b>	<b><u>-603,26</u></b>



## YHTIÖN RAHOITUSLASKELMA

(euroa)	2021	2020
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Liikevoitto ennen veroja	1 049 539,92	129 246,67
Suunnitelman mukaiset poistot	82,41	14 470,98
Rahoitustuotot ja -kulut	-261,20	-1 119,28
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	<u>1 049 361,13</u>	<u>142 598,37</u>
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-2 207 460,02	655 115,92
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	<u>2 373 364,63</u>	<u>-666 264,95</u>
Käyttöpääoman muutos	165 904,61	-11 149,03
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 215 265,74	131 449,34
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-46,89	-83,38
Saadut korot liiketoiminnasta	308,09	1 202,66
Maksetut välittömät verot	1 452,46	-1 607,13
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b><u>1 216 979,40</u></b>	<b><u>130 961,49</u></b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0,00	0,00
<b>Investointien rahavirta</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-1 050 000,00	-130 000,00
<b>Rahoituksen rahavirta</b>	<b><u>-1 050 000,00</u></b>	<b><u>-130 000,00</u></b>
<b>Rahavarojen lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b><u>166 979,40</u></b>	<b><u>961,49</u></b>

## TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

---

### Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

#### **Laatimisperusta**

Tilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014), sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) ja valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta antaman asetuksen (30/2016) sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden ”Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus” (2/2016) mukaisesti.

Liitetiedot on laadittu Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden ”Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus” (2/2016) mukaisesti ja numeroitu juoksevasti. Ne liitetiedot, joista ei ole raportoitavaa, on jätetty ilmoittamatta.

#### **Ulkomaan rahan määräiset erät**

Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan.

#### **Rahoitusinstrumentit**

Rahoitusinstrumentteja ovat saamiset, osakkeet ja osuudet sekä muut taseen vastaaviin merkityt rahoitusvarat ja taseen vastattaviin merkityt rahoitusvelat. Rahoitusvarat on ryhmitelty luottolaitostoiminnasta annetun lain ja Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden perusteella eri luokkiin käyttötarkoituksesta ja arvostuskäytännöstä riippuen: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat, eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat.

Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja eikä -velkoja tai eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia.

Lainat ja muut saamiset ovat rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, pois lukien ne erät, jotka on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviksi tai myytävissä oleviksi.

Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. Jos erän arvo on tilinpäätöspäivänä arvon alentumisen johdosta jaksotettua hankintamenoa alempi, arvostetaan nämä saamiset arvonalentumistappiolla vähennettyyn jaksotettuun hankintamenoon. Lainoista ja muista saamisista syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti, kun saaminen kirjataan pois taseesta tai kun sen arvo on alentunut.

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat rahoitusvaroja, jotka on suoraan luokiteltu myytävissä oleviksi tai joita ei ole luokiteltu edellä mainittuihin muihin rahoitusvarojen luokkiin.

Myytävissä olevat rahoitusvarat arvostetaan pääsääntöisesti käypään arvoon. Mikäli myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kuuluu sellaisia oman pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla ei ole toimivilla markkinoilla noteerattua markkinahintaa ja joiden käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, arvostetaan nämä erät hankintamenoon. Käyvän arvon muutos kirjataan suoraan omaan pääomaan Käyvän arvon rahastoon, kunnes rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta.

Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja osingot kirjataan tuloslaskelman erään Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista.

Erään luokiteltujen sijoitustodistusten nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus jaksotetaan saamisen juoksuajalle. Hankintahintaa vastaava osuus kirjataan taseen erään Saamistodistukset ja jaksotettava korko erään Siirtosaamiset ja maksetut ennakot.

#### Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta.

Muut rahoitusvelat

Muut rahoitusvelat -luokka sisältää muut kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat. Muut rahoitusvelat merkitään tilinpäätökseen nimellisarvoon. Velan nimellisarvon ja hankintamenon välinen erotus jaksetetaan velan juoksuajalle. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen rahoitusvelat arvostetaan jaksetettuun hankintamenuon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen netottaminen

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään taseessa nettomääräisenä vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti.

**Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet**

Aineettomina hyödykkeinä käsitellään atk-ohjelmia ja muita aineettomia hyödykkeitä, silloin kun niistä odotetaan saatavan taloudellista hyötyä tulevaisuudessa. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Poistoajat ovat hyödykeryhmittäin seuraavat:

<u>Käyttöomaisuushyödyke</u>	<u>Pitoaika</u>	<u>Poistomenetelmä/ -prosentti</u>
Kehittämismenot	4 vuotta	tasapoisto
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25%

Pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, sekä pienhankinnat (alle 850,00 euroa) on kirjattu kokonaisuudessaan tilikauden kuluksi.

**Pakolliset varaukset**

Taseen pakollisiin varauksiin on merkitty vastaiset yksilöitävissä olevat menot ja menetykset, jotka kohdistuvat päätyneeseen tai aikaisempaan tilikauteen, joiden syntyminen on todennäköistä tai varmaa, mutta joiden määrä ja syntymisajankohta ovat vielä epävarmoja.

**Muut tuotot ja kulut**

Valtionvarainministeriön asetuksen 30/2016 mukaisesti Muihin tuottoihin ja kuluihin on nyt yhdistetty aiemmissa tilinpäätöksissä kohdassa "Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut" esitettyjä eriä. Muista tuotoista ja kuluista pakollisten varausten muutos esitetään nyt Liiketoiminnan muissa tuotoissa. Vastaavat oikaisut on tehty myös vertailulukuihin aiemmilta tilikausilta. Tytäryhtiön osakkeiden myyntitappio esitetään Liiketoiminnan muissa kuluissa.

**Tuloverot**

Tuloverot on laskettu ja kirjattu verotettavaan tuloon pohjautuvan verolaskelman perusteella. Laskennalliset verot on kirjattu tuloslaskelmaan ja esitetty taseessa.

**Muut liitetiedot****Tase-eriä koskevat liitetiedot (euroa)****1) Saamiset luottolaitoksilta**

	<b>2021</b>		
	<b>Yhteensä</b>	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadit- taessa maksettavat
Kotimaisilta luottolaitoksilta	193 174	193 174	0
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>193 174</b>	<b>193 174</b>	<b>0</b>
	<b>2020</b>		
	<b>Yhteensä</b>	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadit- taessa maksettavat
Kotimaisilta luottolaitoksilta	26 195	26 195	0
<b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b>	<b>26 195</b>	<b>26 195</b>	<b>0</b>

**2) Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana**

	<b>2021</b>		
	<b>Aineettomat hyödykkeet, kehittämismenot</b>	<b>Aineelliset hyödykkeet, koneet ja kalusto</b>	<b>Aineelliset ja aineet- tomat hyödykkeet yhteensä</b>
Hankintameno 1.1.	211 866	4 346	216 212
Lisäykset			0
Vähennykset			0
Siirrot erien välillä			0
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>211 866</b>	<b>4 346</b>	<b>216 212</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-211 866	-4 016	-215 882
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot			0
Tilikauden poisto	0	-82	-82
Arvonalennukset			0
<b>Kertyneet poistot 31.12.</b>	<b>-211 866</b>	<b>-4 099</b>	<b>-215 965</b>
Arvonkorotukset			0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
Kirjanpitoarvo 1.1.	0	330	330
	<b>2020</b>		
	<b>Aineettomat hyödykkeet, kehittämismenot</b>	<b>Aineelliset hyödykkeet, koneet ja kalusto</b>	<b>Aineelliset ja aineet- tomat hyödykkeet yhteensä</b>
Hankintameno 1.1.	211 866	4 346	216 212
Lisäykset			0
Vähennykset			0
Siirrot erien välillä			0
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>211 866</b>	<b>4 346</b>	<b>216 212</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-197 505	-3 907	-201 411
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot			0
Tilikauden poisto	-14 361	-110	-14 471
Arvonalennukset			0
<b>Kertyneet poistot 31.12.</b>	<b>-211 866</b>	<b>-4 016</b>	<b>-215 882</b>
Arvonkorotukset			0
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>330</b>	<b>330</b>
Kirjanpitoarvo 1.1.	14 361	440	14 801

**3) Siirtosaamiset ja maksetut ennakot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Korkosaamiset ja maksetut korkoennakot	0	0
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakkomaksut	688 808	771 874
<b>Yhteensä</b>	<b>688 808</b>	<b>771 874</b>

**4) Laskennalliset verosaamiset ja -velat**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Jaksotuseroista lasketut verosaamiset		
Verotuksessa vahvistettuihin tappioihin perustuvat	0	0
Muut jaksotuseroista johtuvat	0	-1 603
<b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-1 603</b>

**5) Muut velat**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Muut velat, muut	6 586 010	4 244 426
Pakolliset varaukset, toimitilat	0	0
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>6 586 010</b>	<b>4 244 426</b>

**6) Siirtovelat ja saadut ennakot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Korkovelat ja saadut korkoennakot		
Muut siirtovelat ja saadut ennakkomaksut	99 496	67 716
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä</b>	<b>99 496</b>	<b>67 716</b>

**7) Tase-erien erittely koti- ja ulkomaan rahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Tase-erä</b>		
Saamiset luottolaitoksilta		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	193 174	26 195
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Lainasaamiset konserni	1 902 000	4 480 000
Myyntisaamiset konserni	4 883 424	160 061
Lainasaamiset kotimaan raha	0	10 000
Myyntisaamiset kotimaan raha	1 194 090	1 039 341
Saamistodistukset	0	0
Muu omaisuus	689 055	773 393
<b>Yhteensä</b>	<b>8 861 744</b>	<b>6 488 990</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		
Kotimaan raha	0	0
Muut velat		
Ostovelat konserni	5 834 797	2 592 926
Muut velat konserni	664 593	1 602 989
Ostovelat kotimaan raha	76 533	41 949
Ostovelat ulkomaan raha		
Muut velat kotimaan raha	109 582	74 278
Muut velat ulkomaan raha		
<b>Yhteensä</b>	<b>6 685 506</b>	<b>4 312 141</b>

## 8) Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

	<b>2021</b>	
<b>Rahoitusvarat</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo</b>
Käteiset varat	0	0
Saamiset luottolaitoksilta	193 174	193 174
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 979 515	7 979 515
Saamistodistukset	0	0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0
<b>Rahoitusvelat</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0	0
	<b>2020</b>	
<b>Rahoitusvarat</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo</b>
Käteiset varat	0	0
Saamiset luottolaitoksilta	26 195	26 195
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 689 402	5 689 402
Saamistodistukset	0	0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0
<b>Rahoitusvelat</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo</b>
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0	0

Kaikkien rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetti on alle 3 kuukautta.

## 9) Oman pääoman erät

	<b>2021</b>			
	Tilikauden alussa	Lisäykset tilikauden aikana	Vähennykset tili- kauden aikana	<b>Tilikauden lopussa</b>
Osakepääoma	297 500			<b>297 500</b>
Käyvän arvon rahasto	0			<b>0</b>
Sijoitetun vapaan omaan pääoman rahasto	1 842 764			<b>1 842 764</b>
Edellisten tilikausien voitto	36 585			<b>36 585</b>
Tilikauden voitto		-610		<b>-610</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>2 176 849</b>	<b>-610</b>	<b>0</b>	<b>2 176 238</b>
- Sidottua omaa pääomaa	297 500	0		297 500
- Vapaata omaa pääomaa, jakokelpoisia varoja	1 879 349	-610		1 878 738
	<b>2020</b>			
	Tilikauden alussa	Lisäykset tilikauden aikana	Vähennykset tili- kauden aikana	<b>Tilikauden lopussa</b>
Osakepääoma	297 500			<b>297 500</b>
Käyvän arvon rahasto	0			<b>0</b>
Sijoitetun vapaan omaan pääoman rahasto	1 842 764			<b>1 842 764</b>
Edellisten tilikausien voitto	37 188			<b>37 188</b>
Tilikauden voitto		-603		<b>-603</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>2 177 452</b>	<b>-603</b>	<b>0</b>	<b>2 176 849</b>
- Sidottua omaa pääomaa	297 500	0		297 500
- Vapaata omaa pääomaa, jakokelpoisia varoja	1 879 952	-603		1 879 349

## 10) Osakepääoma

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
EAB Rahastoyhtiö Oy		
Osakepääoma yhteensä, eur	297 500	297 500
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	318	318
Äänten lukumäärä per osake	1	1

Yrityksen osakkeet ovat samaa osakelajia ja kaikki osakkeet ovat oikeutettuja voitonjakoon. Kertyneissä voitoissa ei ole jakokelvottomia varoja.

Yrityksen osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Yrityksellä ei ole pääomalainaa.

**Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot (euroa)****11) Korkotuottojen ja korkokulujen erittely tase-erittäin**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Korkotuotot</b>		
Saamisista luottolaitoksilta		
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Muut korkotuotot	308	1 203
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>308</b>	<b>1 203</b>
- josta samaan konserniin kuuluvalta	0	0
<b>Korkokulut</b>		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-47	-83
Muut korkokulut	0	0
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-47</b>	<b>-83</b>
- josta samaan konserniin kuuluvalle	0	0

**12) Palkkiotuotot ja palkkiokulut**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sijoitusrahastoista	14 813 733	13 374 099
OmaisuuDENHOIDOSTA	863 400	30 000
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>15 677 133</b>	<b>13 404 099</b>
Säilytysyhteisölle	0	0
OmaisuuDENHOITOPALKKIOT MUUT	-306 206	-1 768 416
OmaisuuDENHOITOPALKKIOT KONSERNI	-13 152 521	-10 719 588
Ulkopuoliset palkkiot	-169 800	0
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-13 628 528</b>	<b>-12 488 004</b>

**13) Liiketoiminnan muut tuotot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Pakollisten varausten muutos	0	0
Muut tuotot	0	11 991
<b>Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>11 991</b>

**14) Liiketoiminnan muut kulut**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vuokrat	945	-1 826
Tytäryhtiön myyntitappio	0	0
Muut kulut	-36 684	-27 388
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-35 739</b>	<b>-29 214</b>

**15) Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Aineettomat hyödykkeet</b>	<b>Aineettomat hyödykkeet</b>
Suunnitelman mukainen poisto	0	-14 361
Arvonalentumiset	0	-14 361
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-14 361</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Aineelliset hyödykkeet</b>	<b>Aineelliset hyödykkeet</b>
Suunnitelman mukainen poisto	-82	-110
Arvonalentumiset	-82	-110
<b>Yhteensä</b>	<b>-82</b>	<b>-110</b>

**16) Tilinpäätössiirrot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Konserniavustukset	-1 050 000,00	-130 000,00

**17) Tuloverot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Varsinaisesta toiminnasta	-150	-1 452
Laskennallisen verosaamisen muutos	0	1 603
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-150</b>	<b>150</b>

**Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot (euroa)****18) Eläkevastuut**

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäisessä työeläkevakuutusyhtiö Veritaksessa.

**Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot (euroa)****19) Henkilöstön määrä**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Keskimääräinen lukumäärä</b>	<b>Keskimääräinen lukumäärä</b>
<b>Ryhmä</b>		
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	5	4

**20) Johdolle maksetut palkat ja palkkiot**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Hallitus, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa	145 440	114 735



**Muut liitetiedot (euroa)****21) Omistukset muissa yrityksissä**

Yhtiöllä ei ole omistuksia muissa yrityksissä.

**22) Tietoja notariaattitoiminnasta ja hallussa olevien asiakasvarojen kokonaismäärä**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoitavien varojen määrä

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Sijoitusrahastojen yhteenlaskettu arvo	646 793 730	531 057 888

**23) Tilintarkastajan palkkioita koskevat liitetiedot**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Tilintarkastus	18 600	18 600
Tilintarkastuslain 1§ 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettut toimeksiannot	33 852	26 660
<b>Tilintarkastajan palkkiot yhteensä</b>	<b>52 452</b>	<b>45 260</b>

**24) Lähipiiriluoatot ja -liiketoimet**

Yhtiö on myöntänyt 1.902.000,00 euroa rahalainoja yhtiön lähipiiriin kuuluville yhtiöille.

Yhtiöllä ei ole vastuita eikä vastuusitoumuksia yhtiön lähipiiriin kuuluville.

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

**25) Konserniin kuuluvaa valvottavaa koskevat liitetiedot**

EAB Rahastoyhtiö Oy:n emoyritys on EAB Group Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki.

Yritys on osa EAB-konsernia, jonka kotipaikka sijaitsee Helsingissä, Suomessa.

Jäljennös EAB Group Oyj:n konsernitilinpäätöksestä on saatavissa osoitteesta Kluuvikatu 3, 00100 Helsinki, Suomi.

EAB Group Oyj:n konsernitilinpäätöksestä on saatavissa jäljennös internetissä osoitteesta <http://www.eabgroup.fi>

**Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset**

---

Helsingissä 28.2.2022

Raisa Friberg  
Hallituksen puheenjohtaja

Mona von Weissenberg  
Hallituksen jäsen

Taisto Kuronen  
Hallituksen jäsen

Klaus Hannus  
Toimitusjohtaja

**Tilinpäätösmerkintä**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 28.2.2022

KPMG Oy Ab  
Tilintarkastusyhteisö

Tuomas Ilveskoski  
KHT

## **LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA JA TOSITELAJEISTA**

---

### **Kirjanpitokirjat**

Tilinpäätös ja tase-erittelyt	Sidottu
Tililuettelo	Sähköinen arkisto
Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Myyntireskontra	Sähköinen arkisto
Ostoreskontra	Sähköinen arkisto

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

Onefactor -järjestelmä sisältää asiakkaiden omaisuusrekisterin, tuotonlaskennan sekä palkkiolaskennan. Onefactor -järjestelmä toimii rahastoyhtiön palkkiolaskennan osakirjanpitojärjestelmänä ja palkkiolaskennan mukaiset tiedot kirjataan pääkirjanpitoon myyntilaskuilla.

### **Tositelajit ja säilyttämistapa**

Accountor Finago:	
Ostolaskut	Sähköinen arkisto
Matkalaskut	Sähköinen arkisto
Kululaskut	Sähköinen arkisto
Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Tiliotteet	Sähköinen arkisto
Muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto