

Front Capital Oy - EU asetuksen 2019/2033 (kuudes osa; artiklat 46 - 51) mukainen tiedonanto

Riskienhallintatavoitteet ja -käytänteet

Riskienhallinta on osa Front Capital Oy:n (jatkossa "Yhtiö") sisäisen valvonnan kehikkoa. Riskienhallinnan tehtävänä on tunnistaa ja arvioida liiketoiminnan riskejä ja auttaa ylintä johtoa valvomaan, että liiketoiminnan riskitaso pysyy Yhtiön riskinkantokyvyn rajoissa. Riskienhallinnan ja sen arvioinnin toimivuus ja tehokkuus varmistetaan ylläpitämällä ja kehittämällä nykyisiä sisäisiä ohjeita, menettelytapoja, raportointiohjeita sekä Yhtiön sisäistä kommunikaatiota. Yhtiön riskienhallinta ja sen arviointi tähtäävät Yhtiön riskien varhaiseen tunnistamiseen sekä niiden hallintaan ja sitä kautta vakavaraisuuden sekä kannattavuuden turvaamiseen.

Yhtiön pääliiketoiminta-alueet ovat struktuurituotteiden välitys, rahoitusinstrumenttien välitys sekä omaisuudenhoitopalveluiden ja -tuotteiden tarjoaminen. Liiketoimintamallien ansaintalogiikka eroaa toisistaan erityisesti tuottojen ajallisen muodostumisen suhteen. Siinä missä rahoitusinstrumenttien ja strukturoitujen sijoitustuotteiden välittämässä suurin osa palkkioista tuloutuu heti palvelun suorittamisen yhteydessä, muodostuu omaisuudenhoitotoiminnan tulovirta ajallisesti tasaisemmin asiakassuhteen keston aikana.

Yhtiön riskinottostrategiana on saavuttaa omaisuudenhoitoliiketoiminnan kasvattamisen avulla pitkällä aikavälillä Yhtiön liiketoiminnan tulovirtojen tasaantumista ja liiketoimintariskin vähentämistä. Lyhyellä aikavälillä Yhtiön kannattavuuteen on olennaisesti merkitystä myyntiresurssien kohdistamisella struktuuri- ja omaisuudenhoitoliiketoiminnan välillä, ja tämä on otettu huomioon Yhtiön budjetoinnissa sekä vakavaraisuuden hallinnassa.

Yhtiön sisäinen valvonta huolehtii riskipolitiikan toteutuksesta omien vastuualueidensa osalta. Sisäinen valvonta koostuu riskienvalvonnasta, sääntöjen noudattamisen varmistamisesta vastaavasta toiminnosta (compliance) ja sisäisestä tarkastuksesta. Front Capitalin toiminnan luonteesta ja laajuudesta johtuen sekä toimiva että ylin johto osallistuu aktiivisesti jokapäiväisen liiketoiminnan päätöksenteon yksityiskohtiin seuraten toimintaa ja toiminnan tulosta, tavoitteiden saavuttamista ja riskejä päivittäin.

Front Capitalissa operatiivisia riskejä hallitaan tunnistamalla merkittävimmät toimitoihin, prosesseihin ja tuotteisiin liittyvät riskit, arvioimalla riskien toteutumisen todennäköisyyksiä ja odotettuja tappiota sekä seuraamalla ja tilastoimalla toteutuneita riskejä sekä arvioimalla toteutuneiden riskien syntymisen syyt ja toimenpiteet vastaavien riskitapahtumien uudelleen syntymisen ehkäisemiseksi.

Yhtiöllä on oltava kattavat vakuutukset mahdollisten vahinkotapahtumien osalta. Vakuutusten tulee sisältää lakisääteisten henkilöstö ym. vakuutusten lisäksi toiminnan vastuun-, varallisuusvastuun-, oikeusturvavastuun- ja johdon erityisiin vastuisiin liittyvien vahinkojen varalta sekä keskeytysvahinkojen ja omaisuusvahinkojen varalta. Vakuutuksiin liittyviä suojatasoja ja niiden riittävyttä toiminnan laajuuteen nähden tarkastellaan vuosittain.

Operatiivisia riskejä ja niistä mahdollisesti syntyneistä tappiota seurataan järjestelmällisesti ja niistä raportoidaan hallitukselle säännöllisesti. Seurantavastuu kunkin seurattavan toiminnon operatiivisista riskeistä on ko. toiminnosta vastaavalla työntekijällä, ja seuranta valvoo riskienvalvonnasta vastuussa



oleva CFO. Lisäksi sisäinen valvontatoiminto koostaa hallitukselle riskienvalvontatoiminnon vuosiraportin, jossa käydään läpi riskienvalvontatoiminnon yhteenveto, havainnot ja arviot operatiivisten riskien hallinnan toteutumisesta.

Hallinto

Front Capitalin ylin hallintoelin on Yhtiön hallitus, joka koostuu neljästä jäsenestä (hallituksen puheenjohtaja, ja 2 hallituksen jäsentä). Ylintä päätösvaltaa käyttää Yhtiön yhtiökokous, joka nimittää Yhtiön hallituksen.

Hallituksen jäseniltä edellytetään riittävää ja monipuolista osaamista, kokemusta ja sopivuutta tehtäväänsä. Uusista hallitusjäsenistä tehdään niin sanottu fit & proper -selvitys, joka toimitetaan myös Finanssivalvonnalle. Uudet hallitusjäsenet perehdytetään Yhtiön liiketoimintaan huolellisesti niin, että he saavat kaikki tarpeelliset tiedot hallitustehtäviensä asianmukaiseen hoitamiseen, kiinnittäen erityisesti huomiota sääntelyyn, toimiluvallisuuteen ja riskienhallintaan.

Hallitus on sitoutunut edistämään hallituskokoonpanon monimuotoisuutta määrittelemättä kuitenkaan hallitusjäsenien sukupuolikiintiöitä. Front Capitalin tavoitteena on ylläpitää parasta mahdollista ammattitaitoa ja monipuolisen kokemuksen omaavaa hallituskokoonpanoa. Kokoonpano päätetään vuosittain yhtiökokouksessa.

Front Capitalin liiketoiminnan luonne ja laajuus huomioiden, Yhtiö ei ole perustanut erillistä riskikomiteaa.



Omat varat

IF CC1

	(a)	(b)
	Amounts	Source based on reference numbers/letters of the balance sheet in the audited financial statements
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: Instruments and reserves		
1	OWN FUNDS	1 519 004
2	TIER 1 CAPITAL	1 519 004
3	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	1 519 004
4	Paid up capital instruments	1 242 500 taseen liitetiedot - oman pääoman erät (s.16)
5	Share premium	
6	Retained earnings	1 651 142 taseen liitetiedot - oman pääoman erät (s.16)
7	Accumulated other comprehensive income	
8	Other reserves	
9	Minority interest given recognition in CET1 capital	
10	OTHER FUNDS	
11	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	-1 374 639
12	(-) Own CET1 instruments	
13	(-) Direct holdings of CET1 instruments	
14	(-) Indirect holdings of CET1 instruments	
15	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments	
16	(-) Losses for the current financial year	-762 319 taseen liitetiedot - oman pääoman erät (s.16)
17	(-) Goodwill	
18	(-) Other intangible assets	
19	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	
20	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds	
21	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds	
22	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment	-321 019 taseen liitetiedot - osakkeet ja osuudet (s.12)
23	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment	-291 301 taseen liitetiedot - osakkeet ja osuudet (s.12)
24	(-) Defined benefit pension fund assets	
25	(-) Other deductions	
26	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL	
27	Paid up capital instruments	
28	Share premium	
29	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1	
30	(-) Own AT1 instruments	
31	(-) Direct holdings of AT1 instruments	
32	(-) Indirect holdings of AT1 instruments	
33	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments	
34	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment	
35	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment	
36	TIER 2 CAPITAL	
37	Paid up capital instruments	
38	Share premium	
39	Subordinated loans	
40	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2	
41	(-) Own T2 instruments	
42	(-) Direct holdings of T2 instruments	
43	(-) Indirect holdings of T2 instruments	
44	(-) Synthetic holdings of T2 instruments	
45	(-) T2 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment	
46	(-) T2 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment	

IF CC2

	a	b	c
	Balance sheet as in published/audited financial statements	Under regulatory scope of consolidation	Cross reference to EU IFCC 1
	As at period end	As at period end	
Assets - Breakdown by asset classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
1	Saamiset luottolaitoksilta	1 536 493	1 536 493
2	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	26 248	26 248
3	Osakkeet ja osuudet	614 701	2 381 22, 23
4	Aineelliset hyödykkeet	15 776	15 776
5	Muut varat	59 934	59 934
6	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	124 416	124 416
7	Total Assets	2 377 568	1 765 249
Liabilities - Breakdown by liability classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
1	Muut velat	58 500	58 500
2	Siirtovelat ja saadut ennakot	187 744	187 744
3	Total Liabilities	246 245	246 245
Shareholders' Equity			
1	Osakepääoma	1 242 500	1 242 500
2	Edellisten tilikausien tulos	1 651 142	1 651 142
3	Tilikauden tulos	-762 319	-762 319
4	Total Shareholders' equity	2 131 324	2 131 324

IF CC3

		a
1	Issuer	Front Capital Oy
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	LEI-tunnus: 743700ZVUA69C6DUZR58
3	Public or private placement	Yksityinen
4	Governing law(s) of the instrument	Suomen lainsäädäntö / OYL
5	Instrument type (types to be specified by each jurisdiction)	Osakepääoma, kuten määritelty EU asetuksen numero 575/2013 artiklassa 28 sekä Osakeyhtiölaissa (osa 1, luku 3, kohta 1)
6	Amount recognised in regulatory capital (Currency in million, as of most recent reporting date)	1,2
7	Nominal amount of instrument	N/A
8	Issue price	N/A
9	Redemption price	N/A
10	Accounting classification	Osakkeenomistajien osuudet
11	Original date of issuance	N/A
12	Perpetual or dated	Eräpäivätön
13	Original maturity date	Ei maturiteettia
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	Ei
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	N/A
16	Subsequent call dates, if applicable	N/A
<i>Coupons / dividends</i>		
17	Fixed or floating dividend/coupon	Vaihtuva
18	Coupon rate and any related index	N/A
19	Existence of a dividend stopper	Ei
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of timing)	Täysin harkinnanvarainen
21	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of amount)	Täysin harkinnanvarainen
22	Existence of step up or other incentive to redeem	Ei
23	Noncumulative or cumulative	Ei-kumulatiivinen
24	Convertible or non-convertible	Sidottu
25	If convertible, conversion trigger(s)	N/A
26	If convertible, fully or partially	N/A
27	If convertible, conversion rate	N/A
28	If convertible, mandatory or optional conversion	N/A
29	If convertible, specify instrument type convertible into	N/A
30	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	N/A
31	Write-down features	Ei
32	If write-down, write-down trigger(s)	N/A
33	If write-down, full or partial	N/A
34	If write-down, permanent or temporary	N/A
35	If temporary write-down, description of write-up mechanism	N/A
36	Non-compliant transitioned features	Ei
37	If yes, specify non-compliant features	N/A
38	Link to the full term and conditions of the instrument (signposting)	N/A

Omien varojen vaatimukset

Front Capital laatii vuosittain budjetin ja pääomasuunnitelman seuraavalle kolmelle vuodelle. Pääomasuunnitelma ja budjetti testataan stressitestein, joiden skenaariot Yhtiön hallitus on päättänyt Yhtiön riskiprofiiliin mukaisesti. Pääomasuunnitelman periaatteena on, että vakavaraisuusvaatimus saavutetaan kaikissa olosuhteissa. Vakavaraisuustasoja seurataan Yhtiön CFO:n toimesta osana kuukausittaista hallituksen raportointia. Näin ollen Yhtiön ylin johto on jatkuvasti tietoinen Yhtiön nykyisestä sekä ennustetusta vakavaraisuusasemasta.

Yhtiön omien varojen vaatimus on EU 2019/2033 asetuksen mukaisesti suurin seuraavista määristä:

- kiinteitä yleiskustannuksia koskeva vaatimus, joka lasketaan asetuksen 13 artiklan mukaisesti
- pysyvä vähimmäispääomavaatimus asetuksen 14 artiklan mukaisesti
- K-tekijöiden mukainen vaatimus, joka lasketaan asetuksen 15 artiklan mukaisesti

Yhtiöllä tulee olla omia varoja, jotka koostuvat ydinpääomasta (CET1), ensisijaisesta lisäpääomasta (AT1) sekä toissijaisesta pääomasta (T2) seuraavasti:

- CET1 / omien varojen vaatimus on suurempi tai yhtä suuri kuin 56 %
- CET1 + AT1 / omien varojen vaatimus on suurempi tai yhtä suuri kuin 75 %
- CET1 + AT1 + T2 / omien varojen vaatimus on suurempi tai yhtä suuri kuin 100 %.

CET1 on määritelty asetuksen (EU) N:o 575/2013 toisen osan I osaston 2 luvun mukaisesti, AT1 on määritelty asetuksen (EU) N:o 575/2013 toisen osan I osaston 3 luvun mukaisesti ja T2 on määritelty asetuksen (EU) N:o 575/2013 toisen osan I osaston 4 luvun mukaisesti.

Koska Yhtiöllä ei ole kaupankäyntisalkkua eli Yhtiö ei käy kauppaa omaan lukuunsa, lasketaan K-tekijöiden muodostamasta vakavaraisuusvaateesta ainoastaan RtC (riskiä asiakkaalle) kuvaavia K-tekijöitä. RtC K-tekijöiden mukainen omien varojen vaatimus tilinpäätöshetkellä 31.12.2022 oli 61.680,55 euroa.

Ajankohdan 31.12.2022 kiinteitä yleiskustannuksia koskeva omien varojen vaatimus oli 508.031,77 euroa (laskettu 1.1.-31.12.2021 tilinpäätöksen kiinteiden yleiskustannusten perusteella).

Palkitsemisjärjestelmä ja -käytännöt

Yhtiön palkka- ja palkkiopolitiikasta päättää Yhtiön hallitus, ja Yhtiö pyrkii palkitsemisperiaatteissaan siihen, että sen työntekijöille ja johdolle maksetaan toimialalla kilpailukykyistä kokonaispalkkaa, joka muodostuu peruspalkasta ja suoriutumiseen perustuvasta muuttuvan palkan osasta. Front noudattaa palkitsemisessaan sukupuolineutraliteettia. Yhtiön hallitus on hyväksynyt henkilöstön palkitsemisohjeen 15.12.2022. Palkitsemisperiaatteita tarkastetaan vuosittain ja periaatteita muutetaan tarvittaessa.

Palkitsemisperiaatteissa painotetaan Yhtiön kannattavuutta ja sen kehitystä sekä hyvän kauppatavan ja asiakkaan edun mukaisesti tapahtuvaa myyntiä. Liiketoiminnoista riippumattoman valvontatoiminnon on vuosittain todennettava, että hallituksen hyväksymiä palkitsemisperiaatteita on noudatettu. Yhtiössä ei ole nimitetty erillistä palkitsemisvaliokuntaa, vaan valiokunnan tehtävistä vastaa Yhtiön hallitus.

Johdolle ja ja niille työntekijöille, joiden toiminnalla on merkittävä vaikutus Yhtiön riskiprofiiliin, maksettiin tilikaudella 2022 palkkoja ja palkkioita seuraavasti:

- a) Muuttuvat palkat 137.300,41 euroa (4 henkilöä) – muuttuvat palkat on maksettu kokonaisuudessaan rahapalkkana.
- b) Kiinteät palkat 465.750,00 euroa (4 henkilöä)

Front Capitaliin sovelletaan direktiivin (EU) 2019/2034 32 artiklan 4 a alakohdassa säädettyä poikkeusta. Poikkeusta sovelletaan direktiivin (EU) 2019/2034 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuihin henkilöstöryhmiin muuttuvan palkan lykkäämisvelvoitteen osalta. Tällaisia henkilöitä, joihin yllä mainittua poikkeusta sovelletaan Front Capitalissa, on vuonna 2022 ollut keskimäärin 4 kappaletta. Kyseisten henkilöiden kiinteät ja muuttuvat palkat tilikaudella 2022 on mainittu yllä a) ja b) kohdissa.