

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

Riskienhallintatavoitteet ja -käytännöt

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 välittämisessä suurin osa palkkioista tuloutuu heti palvelun suorittamisen yhteydessä, muodostuu omaisuudenhoitotoiminnan tulovirta ajallisesti tasaisemmin asiakassuhteen keston aikana.

Yhtiön riskinottostrategiana on ollut 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 toiminnasta (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 toiminnot, 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 riittävyyttä 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 kolmesta 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

Template EU IF CC1.01 - Composition of regulatory own funds (linvestment firms other than small and non-interconnected)

		(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	1 326 114	
2	TIER 1 CAPITAL	1 326 114	
3	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	1 326 114	
4	Paid up capital instruments	1 242 500	taseen liitetiedot - oman pääoman erät (s.16)
5	Share premium		
6	Retained earnings	357 595	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	-273 981	
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	0	
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		
23	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment	-273 981	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	1 407 992	1 407 992	
2	Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä	8 067	8 067	
3	Osakkeet ja osuudet	273 981	0	23
4	Aineelliset hyödykkeet	8 883	8 883	
5	Muut varat	221 938	221 938	
6	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	140 447	140 447	
7	Total Assets	2 061 308	1 787 327	
Liabilities - Breakdown by liability classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements				
1	Muut velat	57 657	57 657	
2	Siirtovelat ja saadut ennakot	206 345	206 345	
3	Total Liabilities	264 002	264 002	
Shareholders' Equity				
1	Osakepääoma	1 242 500	1 242 500	
2	Edellisten tilikauden tulos	357 595	357 595	
3	Tilikauden tulos	197 211	197 211	
4	Total Shareholders' equity	1 797 306	1 797 306	

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 31.12.2024 oli 51.006,78 euroa.

Ajankohdan 31.12.2024 kiinteitä yleiskustannuksia koskeva omien varojen vaatimus oli 372.389,96 euroa (laskettu 1.1.-31.12.2023 tilinpäätöksen kiinteiden yleiskustannusten perusteella).

Palkitsemisjärjestelmä ja -käytänteet

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 20.12.2024. Palkitsemisperiaatteita tarkastetaan vuosittain ja periaatteita muutetaan tarvittaessa.

Palkitsemisperiaatteissa painotetaan Yhtiön kannattavuutta ja sen kehitystä sekä hyvän kauppataidan 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.

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 2024 ollut keskimäärin 2 kappaletta.