

# Froda

**ÅRLIG RISK- OCH KAPITALTÄCKNINGSRAPPORTERING 2020**

## Innehållsförteckning

1. Inledning.....	4
Bakgrund .....	4
Verksamhet och organisation.....	4
Organisation .....	4
Utveckling 2020.....	5
2. Intern styrning och regelverk.....	5
Legal struktur .....	5
Styrelsen .....	5
Riskstyrning.....	6
De tre försvarslinjerna.....	6
Rekrytering och mångfald.....	6
Ersättningar .....	7
3. Riskhantering och riskstrategi.....	7
Riskidentifiering .....	7
Riskhantering.....	8
Riskrapportering .....	8
4. Riskkategorier och definitioner.....	9
Kreditrisk .....	9
Kreditriskorganisation och policys .....	9
Kreditprocess och modeller.....	9
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar .....	9
Koncentrationsrisk .....	10
Marknadsrisk .....	11
Ränterisk i bankboken.....	11
Valutarisker.....	11
Operativ risk .....	11
Ersättningsmodellrisk .....	12
Pensionsrisk.....	12
Strategisk risk.....	12
5. Kapitalbas och kapitalkrav .....	13
Kapitalbas.....	13
Kapitalstyrning och kapitalkrav .....	13
Pelare 1.....	14
Pelare 2 .....	14

Buffertkrav.....	14
Kapitaltäckningsanalys.....	15
Bruttosoliditet.....	16
6. Likviditetsrisk och likviditetsbehov .....	16
Hantering av likviditetsrisker.....	17
7. Summering.....	17

# 1. INLEDNING

## Bakgrund

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering innehåller information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen ska lämnas i enlighet med:

- Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen)
- Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:27) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

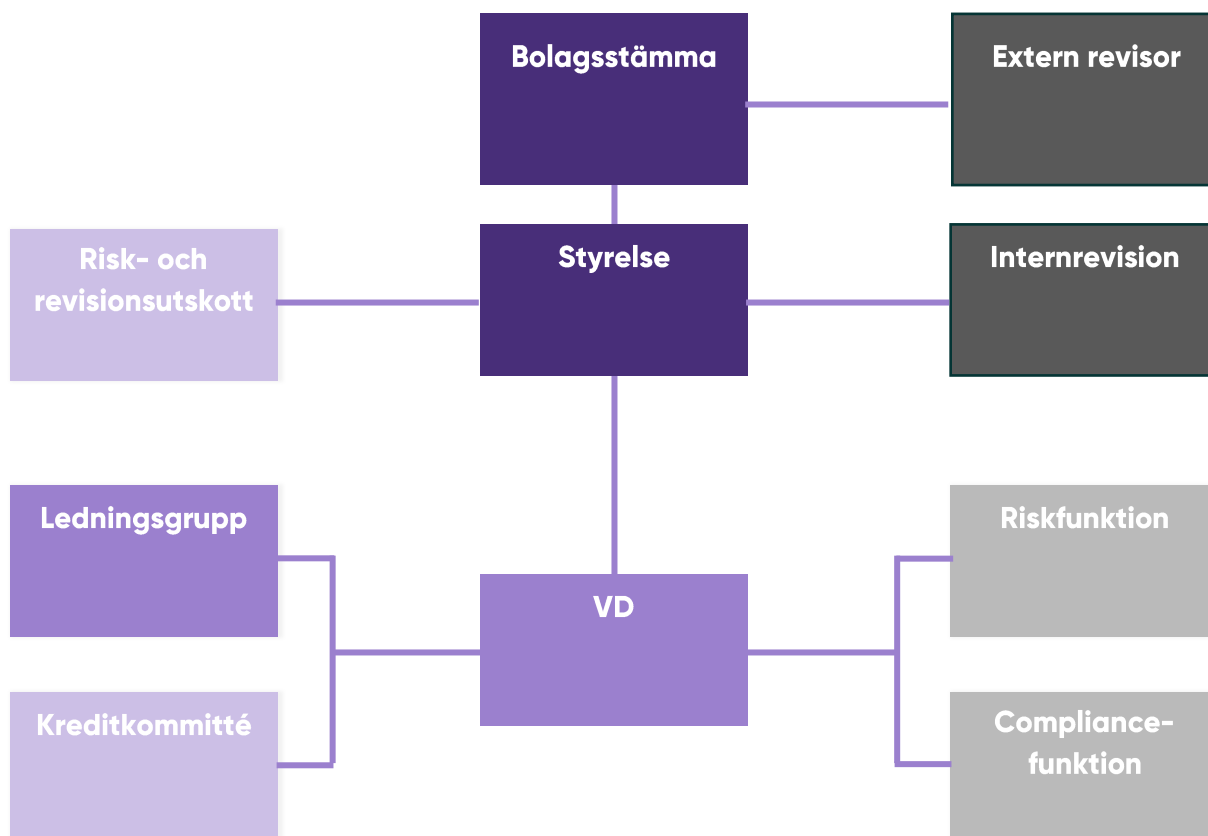
Fullständig information avseende 31 december lämnas årligen och senast sista april.

## Verksamhet och organisation

Froda AB, org.nr. 556999-3388 ("**Froda**"), är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm som registrerades 2015. Froda är idag ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen ("FI") att bedriva finansieringsrörelse. Bolaget är huvudsakligen verksamt i Sverige, men har även även i Finland och Danmark. Utgångspunkten är en digital kreditprodukt anpassad till småföretags behov och förutsättningar. Med en helt digital process och en kreditmodell fullt ut anpassad för småföretag kan Froda erbjuda målgruppen tillförlitlig tillgång till kredit när behov uppstår. Hos Froda behöver kunden inte längre välja mellan smidigt och prisvärt. Froda grundades med ambitionen att vara en ansvarsfull kreditgivare med tydlighet och transparens rörande avgifter och villkor. Froda ska vara en kreditgivare som behandlar sina kunder på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt.

## Organisation

Nedan figur visar Froda AB organisation.



### Utveckling 2020

I april 2020 erhöll Froda tillstånd att bedriva finansieringsrörelse från Finansinspektionen. Detta gjorde att Froda kunde inleda arbetet med lansering av sparkonton med insättningsgaranti, vilket skedde i augusti 2020. Sammantaget har utlåningen ökat under 2020 med sjunkande risk i portföljen i enlighet med den kreditstrategi som föreligger. Frodas låneportfölj har på årsbasis växt med 11%. Bolaget har som resten av samhället påverkats av Covid-19. Påverkan har dock varit mindre omfattande än initialt befarat och har främst bestått i en lägre efterfrågan och därmed lägre tillväxt än prognostiserat.

## 2. INTERN STYRNING OCH REGELVERK

### Legal struktur

Verksamheten utgörs endast av Froda AB, bolaget ingår inte i någon koncern och äger inga intresse- eller dotterbolag.

### Styrelsen

Frodas styrelse bestod 2020-12-31 av sju ledamöter vilket är i enlighet med bolagsordningen vilken stipulerar att styrelsen skall bestå av lägst en och högst tio ledamöter samt upp till tre suppleanter. Enligt gällande regler genomförs ledningsprövning vid tillsättande av styrelseledamöter och VD. Mer information om styrelsen och dess ledamöter finns på Frodas hemsida.

## **Riskstyrning**

Styrelsen är ytterst ansvarig för beslut avseende hanteringen av de risker som verksamheten är exponerad mot och att det finns ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem. Styrelsen sätter ramarna för Frodas riskhantering och riskrapportering genom fastställande, reviderande och tillsyn av Frodas strategiska mål, riskstrategi, riskkaptit samt interna regler och säkerställer att dessa har kommunicerats och implementerats i verksamheten.

VD ansvarar för den löpande riskhanteringen och för att riktlinjerna i bolagets policies implementeras och efterlevs. VD säkerställer att de metoder och modeller som används för att mäta och kontrollera identifierade risker fungerar som det är avsett och beslutat av styrelsen. Vidare ansvarar VD för att det finns en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera verksamhetens risker. VD följer även upp att styrelserapportering från respektive funktion sker enligt beslutade instruktioner.

## **De tre försvarslinjerna**

Froda tillämpar ramverket om tre försvarslinjer som definierar var i organisationen ansvar för samt kontroll över organisationens risktagande ska finnas.

Enligt ramverket ska ansvar och kontroll för risktagande och regelefterlevnad åligga första försvarslinjen, det vill säga verksamheten inklusive VD. Verksamheten ansvarar även för att utföra kontroller i verksamhetsprocesserna, så kallade egenkontroller.

I andra försvarslinjen återfinns kontrollfunktionerna, det vill säga funktionen för riskkontroll respektive compliancefunktionen. Dessa funktioner är underställda VD och rapporterar till såväl VD som styrelse. Andra försvarslinjen ansvarar inte för organisationens risktagande men bistår verksamheten med råd och stöd samt utföra oberoende kontroller för att säkerställa att risktagandet följer uppsatta limiter och fastställd riskkaptit samt efterlever externa och interna regelverk. Enligt externa regelverk har kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen även skyldighet och möjlighet att rapportera direkt till styrelsen.

Tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som arbetar på styrelsens uppdrag och utgör styrelsens oberoende kontrollorgan. Genom tredje försvarslinjen utvärderas och granskas första och andra linjerna.

## **Rekrytering och mångfald**

Froda främjar mångfald genom att vid tillsättning av styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper vad avser ålder, kön, geografisk härkomst samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Detta i syfte att ge utrymme för olika åsikter och erfarenheter i styrelse- och ledningsarbetet samt för att underlätta oberoende utlåtanden, kritiskt ifrågasättande och sunt beslutsfattande.

Vid förslag på styrelseledamöter ska särskilt kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund beaktas och på att eftersträva en jämn könsfördelning.

Froda säkerställer att styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare vid varje tidpunkt är enskilt lämpliga. Härtill säkerställs att styrelsen som helhet har tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter för att kunna förstå verksamheten inklusive de främsta riskerna.

## Ersättningar

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Froda att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Froda till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Frodas långsiktiga intressen.

Froda har upprättat och antagit en policy avseende ersättning för att säkerställa, fastställa och beskriva principer för hur Frodas ersättningssystem är uppbyggt, samt hur ersättningssystemet tillämpas och kontrolleras.

Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar. Beslut om ersättningspolicy ska grunda sig på tillräcklig analys av vilka risker ersättningar kan vara förknippade med. Riskanalysen ska genomföras innan ersättningspolicyn och ersättningssystemet fastställs. Bolaget betalar endast rörlig ersättning i mycket begränsad omfattning, och det rör sig om delvis provisionsbaserad lön för försäljningspersonal.

## 3. RISKHANTERING OCH RISKSTRATEGI

I detta avsnitt redovisas Frodas mål och riktlinjer för riskhantering. Inom ramen för detta ingår övergripande mål, organisation, styrning, uppföljning och rapportering kopplat till dess riskhantering. Vidare innehåller avsnittet specifika beskrivningar av styrning och hantering av Frodas främsta risker.

Frodas ledning anser att beskrivningen av dess riskhantering, som anges i detta dokument, är tillfredsställande och därmed försäkras även att bolagets riskhanteringssystem är ändamålsenliga i förhållande till dess riskprofil och riskstrategi.

För att säkerställa att bolagets kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som bolaget är eller kan bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är ett verktyg som används för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I IKLU:n genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att risker är identifierade, beaktade och avspeglar bolagets riskprofil och kapitalbehov

### Riskidentifiering

Frodas ramverk för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar verksamhetens strategiska mål med riskhanteringen. I ramverket för riskhantering ingår Frodas funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, riskaptiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Froda har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras. Detta har implementerats i verksamheten som ett led i att skapa riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Processägare för respektive väsentlig process

och andra för processen väsentliga befattningshavare deltar i arbetet med att identifiera risker i verksamheten.

Riskidentifiering görs med grund i Frodas beslutade affärsstrategi, där Froda identifierar potentiella risker som kan hota måluppfyllelsen. Därutöver identifieras risker ur ett erfarenhetsperspektiv.

Identifiering av relevanta risker sker löpande av samtliga Frodas anställda. Det finns effektiva rutiner för incidentrapportering och eskalering av risker som Frodas anställda kan använda sig av för att göra ledning och kontrollfunktioner uppmärksamma på nya risker som identifierats i verksamheten.

## **Riskhantering**

Froda ska vid var tid vara väl kapitaliserad och hålla en god likviditet. Styrelsen har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) utför Froda stresstester för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet. Utöver dessa håller Froda kapital i enlighet med Basel III-ramverket, Finansinspektionens krav och styrelsens kapitalmål.

Varje medarbetare ansvarar för att identifiera, kontrollera och hantera risker inom det egna ansvarsområdet. Riskhantering är en naturlig och integrerad del av verksamheten. Froda informerar och utbildar sin personal löpande om det interna ramverket för riskhantering.

Förutom en riskaptitpolicy har Froda en hierarki av styrdokument som fastställts för Frodas riskhanteringsramverk där respektive policy och instruktion innehåller avsnitt som beskriver hur riskerna inom respektive kategori identifieras, mäts, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Dokumenten innehåller även beskrivningar av ansvar och befogenheter fördelade på funktion eller befattning.

## **Riskrapportering**

Styrelsen och verkställande ledning måste alltid ha en klar och välgrundad uppfattning om den aktuella riskexponering, riskutveckling samt riskhantering. Styrelsen är därför beroende av att de risker som verksamheten är exponerad mot är föremål för löpande bedömning, uppföljning och rapportering såväl avseende riskhantering som riskexponering. Den interna rapporteringen om risker är utformad för att styrelsen och den verkställande ledningen ska kunna fullgöra detta ansvar. Styrelsen har av den anledningen fastställt styrdokumentation som innehåller Frodas fullständiga riskrapporteringsrutiner.

Funktionen för riskkontroll tillser inom ramen för andra linjen att information om Frodas samtliga väsentliga risker regelbundet tillställs styrelsen och minst kvartalsvis avrapportera sin bedömning, såväl skriftligt som muntligt. I rapporteringen från funktionen för riskkontroll ingår konsekvensanalyser och rekommendationer.

Vid större förändringar av Frodas riskprofil samt vid överträdelse av styrelsens riskaptit och risklimit rapporterar funktionen för riskkontroll omedelbart detta samt bakomliggande orsaker till styrelsen. Funktionen för riskkontroll rutin för hantering av överträdelse av riskaptit och risklimit regleras ytterligare i Instruktion för funktionen för riskkontroll.



## 4. RISKKATEGORIER OCH DEFINITIONER

Nedan beskrivs de olika risktyperna som verksamheten är huvudsakligen exponerad mot samt övergripande bedömning och hantering av dessa.

### Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för att kredittagare ej fullgör sina förpliktelser gentemot bolaget och att ställda säkerheter inte täcker bolagets fordran. Den största källan till kreditrisk i bolagets affärsmodell kommer därmed ifrån utlåningsportföljen som består av lån till småföretag. Ökade fallissemang i denna portfölj kan leda till potentiellt stora förluster. Froda är exponerat mot kreditrisk primärt i Sverige, men också till viss del i Finland och Danmark. I mindre grad finns även kreditrisk i likviditetsreserven i form av exponeringar för fallissemang av institut där bolaget har bankkonton samt stat eller kommuner vars emitterade papper bolaget placerar sin likviditetsreserv i.

### Kreditriskorganisation och policys

Bolagets kreditpolicy, som fastställs av styrelsen, beskriver bland annat organisation, förhållningssätt och ansvar gällande kreditriskhanteringen och kreditbedömningsprocessen. Bolaget har även en kreditkommitté som ansvarar för att övervaka den kontinuerliga utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna samt fatta beslut om och implementerar ändringar av bolagets utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn. Styrelsen mottar på månatligt basis en kreditrapport avseende utvecklingen.

### Kreditprocess och modeller

Den löpande hanteringen av kreditrisk i utlåningen baseras på ett beslutsstödsystem av olika modeller och processer. Detta inkluderar modeller som tilldelar krediter en kreditklass vid ansökningstillfället baserat på bedömd återbetalningsförmåga.

Vidare görs löpande bedömning av sannolikhet för fallissemang (PD) i den löpande uppföljningen vilken också utgör input för verksamhetens reserveringsmodeller. Den löpande bedömningen skiljer sig från kreditklassificerings-modellen genom att den som indata inte enbart ska förlita sig på data från kreditupplysning och transaktionshistorik utan även ska inkludera beteendedata (betalningshistorik hos Froda), externa bevakningshändelser och konjunkturdata.

Verksamheten använder också modeller för att bedöma låneutrymme på kundnivå vilket reglerar hur mycket ett företag kan få låna vid varje uttagstillfälle. Froda ger inte ut eller kommunicerar några bindande kreditlimiter eller lånelöften till sina kunder, men gör däremot en intern bedömning av maximalt låneutrymme. Grunden vid beräkningen av en kunds låneutrymme utgår från hur mycket kundföretaget uppskattas omsätta framöver samt återbetalningsförmågan. Detta för att säkerställa att kunden kommer klara av amorteringsplanen för den sökta krediten. Låneutrymmet tar också hänsyn till Frodas riskaptit och kalibreras löpande med hänsyn till makroekonomiska och andra förändringar

### Förväntade kreditförluster och nedskrivningar

Kreditförlustreserveringar görs i enlighet med IFRS 9, som baseras på en modell för framåtblickande förväntade kreditförluster. Modellen tillämpas för balansposterna Utlåning till kreditinstitut och Företagsutlåning, samt övriga tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde över övrigt totalresultat.

Vid bedömning av om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, Steg 2, utvärderas dels om motparten är försenad med betalning 7 dagar eller mer, eller om det finns andra indikatorer på att kreditrisken är förhöjd. För att bedöma om motparten är i fallissemang, Steg 3, analyseras om motparten är försenad med betalning 60 dagar eller mer, eller om det finns andra indikationer som medför en bedömning om kreditrisken är materiellt förhöjd och att avtalsenlig återbetalning är mindre sannolik.

I Steg 1 görs reserveringar med ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster inom tolv månader. I Steg 2 och 3 reserveras ett belopp motsvarande de förväntade kreditförlusterna över hela den återstående löptiden för engagemanget.

2020-12-31 (tkr)	Exponering	Reserv	Reserv i %
Steg 1	468 715	10 388	2%
Steg 2	37 096	2 894	8%
Steg 3	23 902	10 388	43%
Summa	529 713	23 669	4%

#### Koncentrationsrisk

Med kreditrelaterad koncentrationsrisk avses risken för förlust på grund av att enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar vars fallissemangsrisk uppvisar en betydande grad av samvariation, är så pass stora att riskvikterna inte fullt ut fångar den risk som dessa exponeringar, eller grupper av exponeringar, medför.

De typer av koncentrationsrisk som Froda utvärderar är koncentrationsrisk avseende koncentration mot enskilda motparter (namnkoncentration), koncentration mot enskilda branscher (branschkoncentration) och koncentration mot enskilda länder eller regioner (geografisk koncentration). Froda använder FI:s metoder för att uppskatta kapitalkravet för koncentrationsrisk. Därmed används de uppdaterade schablonmetod som publicerats genom promemorian "Pelare 2-metod för bedömning av kapitalpåslag för kreditrelaterad koncentrationsrisk" (FI Dnr 20-30072). Denna behandlar namnkoncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration vilken estimeras genom användning av Herfindahl-index metod.

Froda har en stor geografisk exponering mot Sverige. Inom Sverige har Froda till följd av en digital distributionsmodell som inte är beroende av lokala säljkontor en portfölj med fördelning över landets olika regioner som motsvarar fördelningen av företag i Frodas målgrupp i stort.

Vad gäller branschkoncentration har bolaget en viss exponering mot restaurang och handel. Det är framför allt en effekt av att Froda historiskt valt att fokusera sin låneprodukt mot småföretag som tar betalt med kort.

Namnkoncentration i Froda är begränsad genom att lånestorleken är begränsad. Koncentrationsrisk från namnkoncentration drivs i Frodas fall främst av exponeringar i likviditetsreserven som utöver likvida medel hos banker i nuläget består av exponeringar mot svenska kommuner.

## Marknadsrisk

Marknadsrisken definieras som risken för förlust till följd av förändringar i marknadskurser och parametrar som påverkar marknadsvärdet. Froda är exponerat för valuta- och ränterisk.

### Ränterisk i bankboken

Ränterisk avser Frodas känslighet i räntenetto för förändringar i räntenivåer och räntekurvans struktur, och är en strukturell risk som följer naturligt av att Froda bedriver in- och utlåning. Bolagets övergripande mål är att se till att förändringar i räntesatserna för finansieringen kan matchas med ränteförändringar för utlåningen.

Froda använder Finansinspektionens metod för bedömning av ränterisk som publicerats i "Pelare 2-metod för bedömning av kapitalpåslag för marknadsrisker i övrig verksamhet FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom Pelare II". I Finansinspektionens metod bedöms kapitalkravet för risker i förändring av räntekurvan.

### Valutarisker

Froda definierar valutarisk som risken för förlust och/eller negativ kapitalpåverkan som en följd av rörelser i valutakurser. Denna inkluderar översättningsrisk, vilken utgör risken att valutakursen rör sig så att utländska tillgångar översatta i SEK är mindre värda. Detta skulle direkt påverka vinst och eget kapital. Vidare finns också en intjäningsrisk eftersom utlåning i utländsk valuta innebär att räntebetalningar ifrån denna utlåning kommer att erhållas i utländsk valuta. Delar av intäkterna kommer alltså att vara i utländsk valuta vilket innebär att översatt till SEK finns en risk att intjäningen kommer att bli lägre.

Froda är exponerad mot valutarisk eftersom utlåning sker i utländsk valuta medan finansiering primärt sker i SEK. Exponeringen i andra valutor än SEK är därmed primärt hänförlig till utlåningen, men en mindre exponering mot kreditinstitut med anledning av likviditetshanteringen i utländsk valuta. De valutor som verksamheten är exponerad emot är EUR och DKK.

## Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att Froda förorsakas förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, system eller yttre händelser. Operativ risk inbegriper även legala risker.

Operativ risk förekommer i all verksamhet inom Froda. Samtliga anställda har en skyldighet att verka för att reducera operativa förluster i verksamheten. De operativa riskerna motverkas och begränsas genom Frodas ramverk för intern styrning, uppföljning och kontroll samt verkande för en sund riskkultur.

Froda arbetar löpande med att minimera de operativa förlusterna och att undvika större incidenter. Genom att löpande förbättra styrning och riskhanteringsmetoder inom ramverket för operativa risker, strävar Froda efter att motverka både kända och oförutsedda risker. Dessa metoder innefattar bland annat självutvärderingar, process för godkännande av nya produkter (NPA process som också innefattar godkännande av nya, tjänster, marknader, processer, system samt större verksamhetsförändringar och omorganisationer), process för avvikelse- och incidenthantering, process för krishantering, beredskap och kontinuitetsplanering samt process för outsourcing. Metoderna syftar till att åtgärda och förebygga potentiella risker. Därutöver analyseras bolagets operativa

förluster årligen vilket gör det möjligt att lära av begångna fel och arbeta för ständiga förbättringar.

Froda använder sig vidare av ett incidenthanteringssystem i sin hantering av operativa risker. Detta möjliggör för chefer att på ett effektivt sätt kunna dela ut handlingsplaner i syfte att reducera risken för upprepade incidenter samt att få en bra överblick av incidenter och handlingsplaner. Funktionen för riskkontroll sammanställer inrapporterade incidenter och rapporterar dessa vidare till VD och styrelse samt följer upp att kommunicerade handlingsplaner implementeras. Funktionen för riskkontroll analyserar även årligen samtliga inkomna incidentrapporter och gör en uppskattning för den samlade kostnaden för operativa incidenter under året.

Som komplement till den löpande incidenthanteringen utförs på regelbunden basis en riskkartläggning av Frodas verksamhet. För att underlätta uppföljning och åtgärder delas de operativa riskerna in dels i olika riskkategorier med utgångspunkt i ursprung, dels i risktyper med utgångspunkt i orsak. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens, d.v.s. utifrån hur sannolikt det är att materialisering sker samt vilken effekten blir på verksamheten. Fokus är att reducera de väsentliga riskerna i så stor utsträckning som möjligt genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att förse verksamheten med verktyg för att bedöma sannolikhet och konsekvens för de identifierade riskerna samt för att rapportera materiella risker till styrelse och VD. Varje funktion är ansvarig för att upprätta åtgärdsplaner för att hantera identifierade risker inom ramen för den riskaptit som fastställts av styrelsen.

Utöver ovanstående åtgärder utbildas personalen löpande inom viktiga områden såsom bland annat informationssäkerhet, förebyggande av bedrägerier, finansiering av terrorism och penningtvätt samt KYC-processer.

### **Ersättningsmodellrisk**

Ersättningsmodellrisk är risken för att Froda har en ersättningsmodell som leder till oönskade beteenden vilket i sin tur skapar andra risker, t.ex. operativa risker, affärsrisker etc. Frodas bedömning är att ersättningsmodellerna är väl utformade och inte leder till oönskade beteenden och risktagande. Froda slutsats är därför att det inte finns behov att sätta av kapital för ersättningsmodellrisk i pelare II.

### **Pensionsrisk**

Med pensionsrisk avses risken för att Froda inte kan möta de pensionsåtaganden som givits gentemot sina befintliga eller tidigare anställda utan tillförande av ytterligare medel. Med anledning av att Frodas pensionsrisk bedöms vara obefintlig, har Froda kommit till slutsatsen att inget kapital sätts av för pensionsrisk i pelare II.

### **Strategisk risk**

Frodas definition av strategisk risk inbegriper affärsrisk och ryktesrisk. Affärsrisken definieras som risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön; t.ex. marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling, har en negativ påverkan på lönsamheten. Affärsrisken uppstår i kund- och motpartsrelationer samt vid konkurrens från nya aktörer. Risken återfinns även i produktutbudet i det fall det skulle vara bristfälligt eller undermåligt. Ryktesrisk definieras som risken för lägre lönsamhet från potentiella och existerande kunder om motparter förlorar tilltron till Froda på grund av såväl bolagsspecifik negativ publicitet som allmänt negativ publicitet om branschen.

Denna risk är oftast en konsekvens av att en operativ risk har materialiserats på ett eller annat sätt.

## 5. KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

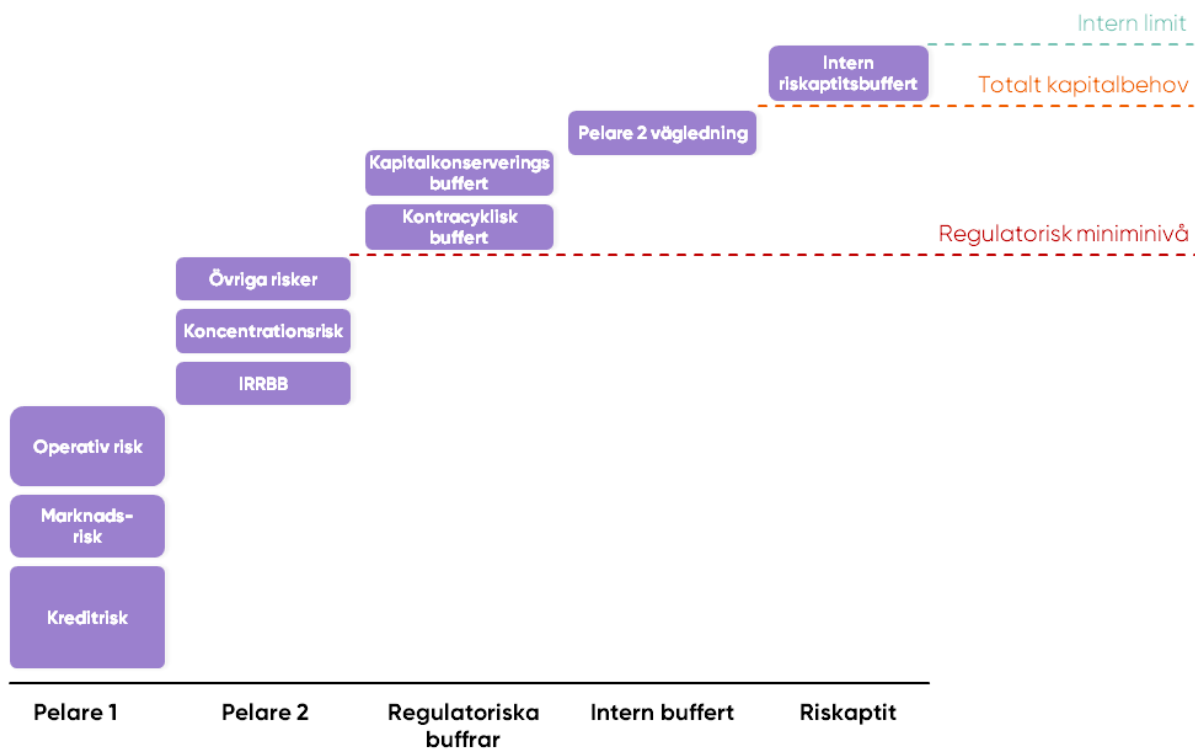
### Kapitalbas

Kapitalbasen är summan av kärnprimärkapital, övrigt primärkapital och supplementärt kapital efter avdrag för poster som anges i CRR. Kärnprimärkapitalet utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, med avdrag för vissa poster enligt CRR artikel 36-47. Frodas kapitalbas utgörs per 31/12-2020 enbart av kärnprimärkapital.

Specifikation av kapitalbas (belopp i tkr)	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	97 548
<i>Varav: Aktiekapital</i>	5 083
<i>Varav: Överkursfonder</i>	92 465
Ej utdelade vinstmedel	-3 129
Ackumulerat annat totalresultat	-312
Vinst eller förlust som godtas	-3 353
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>90 755</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-52
Justeringar av kärnprimärkapital på grund av försiktighetsmarginaler	-179
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-231</b>
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>90 524</b>

### Kapitalstyrning och kapitalkrav

Frodas kapitalkrav baseras på en så kallad Pelare I plus-metod. Metoden tar utgångspunkt i Pelare I-beräkningen av kapitalkravet och utvärderar sedan om beräkningarna ger ett tillräckligt kapitalkrav för att täcka Frodas faktiska riskprofil. Med andra ord anser Froda att det slutligt internt bedömda kapitalkravet minst uppgår till de eventuella kapitalkrav som återfinns som minimikrav inom pelare I. För de risker som inte omfattas, eller inte täcks i tillräcklig utsträckning, av regelverkets kapitalkrav, definieras ett kompletterande kapitalkrav baserat på en av Froda bedömd tillämplig metod för den specifika risken i pelare II. Utöver pelare I och pelare II som tillsammans utgör minimumkravet för kapital, tillkommer buffertar, såväl regulatoriska som interna. Bilden nedan illustrerar metoden med dess beståndsdelar.



## Pelare 1

Pelare 1 utgörs av kreditrisker, operativa risker och marknadsrisker. Minimikapitalkraven enligt Pelare 1 uttrycks som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet ("REA") som vid var tidpunkt måste uppfylla:

- Kärnprimärkapitalrelation om 4,5%
- Primärkapitalrelation om 6%
- Total kapitalrelation om 8%

## Pelare 2

I Pelare 2 bedöms risker som Froda är exponerat mot men som inte hanteras inom Pelare 1. Froda har identifierat följande risker:

- Ränterisk i bankboken
- Koncentrationsrisk
- Ersättningsmodellrisk
- Strategisk risk

## Buffertkrav

Froda ska uppfylla kravet på en kontracyklisk buffert relaterad till totalt riskvägt exponeringsbelopp inom pelare I. Den kontracykliska buffertens storlek är beroende av vilket land motparten för kreditriskexponeringen är baserad i och fastställs av respektive lands tillsynsmyndighet. Tillsynsmyndigheterna har mandat att såväl höja som sänka kravet på kontracyklisk buffert beroende på konjunkturläge. Det senaste beslutet i fråga om kontracyklisk buffert för Sverige, som publicerades den 24 november 2020, resulterade att nivån på 0% bibehålls. Det faktiska värdet för kontracykliskt buffertvärde beräknas

löpande, i enlighet med tillsynsförordningen, som ett viktat värde baserat på kreditriskexponering i respektive land.

I tillägg till den kontracykliska bufferten ska Froda uppfylla kravet på en kapitalkonserveringsbuffert på 2.5 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Syftet med kapitalkonserveringsbufferten är att den ska fungera som en kudde i stressade scenarier. Bufferten kan alltså användas i en situation som motsvaras av Frodas hårt stressade scenario. Per 31/12-2020 uppgår Frodas kapitalkonserveringsbuffert till 10 077 tkr.

Vidare kan ett krav om en buffert tillkomma för ett institut där syftet med denna buffert är att säkerställa att ett institut kan upprätthålla ett internt kapital som överstiger minimikravet enligt pelare I samt eventuella pelare II-behov i stressade situationer. Denna buffert är tydligt överlappande med kapitalkonserveringsbufferten och kommer oftast bara i fråga om en kapitaltäckningsförsämring i ett stressat scenario skulle leda till att den regulatoriska kapitalkonserveringsbufferten inte skulle räcka till. Kapitalplaneringsbufferten uppgår till 1.6 % av REA per 2020-12-31 vilket motsvarar 6 449 tkr

## Kapitaltäckningsanalys

Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav (belopp i tkr)	2020-12-31
Kärnprimärkapital	90 524
<b>Total kapitalbas</b>	<b>90 524</b>
Total riskvägt exponeringsbelopp	403 080
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>	<b>32 246</b>
Kärnprimärkapitalrelation	22%
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>22%</b>
Internt bedömt kapitalbehov	13 247
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>10 077</b>
Kapitalkonserveringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	2.5%
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>0</b>
Kontracyklisk kapitalbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	0.0%
<b>Kapitalplaneringsbuffert</b>	<b>6 449</b>
Kapitalplaneringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	1.6%
<b>Totalt kapitalbehov inklusive buffertar</b>	<b>62 020</b>

Riskexponering och kapitalkrav (belopp i tkr)	2020-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponering mot institut	36 370	2 910
Exponering mot företag	0	0
Exponering mot hushåll	264 800	21 184
Exponering fallerande fordringar	12 892	1 031

Aktieexponeringar	0	0
Andra exponeringar	9 171	734
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>323 234</b>	<b>25 859</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>11 988</b>	<b>959</b>
Operativ risk enl. basmetoden	67 858	5 429
<b>Total Pelare 1</b>	<b>403 080</b>	<b>32 246</b>

Internt bedömt kapitalbehov (belopp i tkr)	2020-12-31
Koncentrationsrisk	2 983
Ränterisk i bankboken	9 138
Kreditrisk	1 126
<b>Total Pelare 2</b>	<b>13 247</b>

### Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Ett legalt minimikrav på 3% införs när uppdateringen av tillsynsförordningen träder i kraft 2021. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För Froda uppgick bruttosoliditetsgraden per balansdagen till 10.2%.

## 6. LIKVIDITETSRISK OCH LIKVIDITETSBEHOV

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Genom analys av de likviditetsrisker som Froda exponeras mot bedöms ett likviditetsbehov som ska räcka för att möta oväntade och kraftiga likviditetsutflöden i stressade situationer och samtidigt kunna upprätthålla regulatorisk nivå på likviditetstäckningsgrad ("LCR").

Frodas likvida tillgångar uttrycks i tillgänglig likviditet och innefattar den likviditet som finns tillgänglig för den löpande verksamheten samt likviditetsreserv som skall upprätthållas för situationer av ett hårt stressat scenario. Den tillgängliga likviditeten skall bestå av tillgångar som kan skapa likviditet till förutsägbara värden och utgöras av dels en likviditetsreserv med högljikvida tillgångar samt övrig tillgänglig likviditet. Den övriga tillgängliga likviditeten kan bestå av tillgångar som antingen kan utgöras av kortfristig utlåning till kreditinstitut. Likviditetsreserven med högkvalitativa tillgångar skall bestå av obligationer eller certifikat som ska kunna göras likvida på reglerade marknader och som uppfyller kraven enligt delegerad förordning (EU) 2015/61. Froda ska vid var tid ha en likviditetsreserv som motsvarar behov under kraftig likviditetskris. Beräkning av en sådan reserv ska baseras på stressade scenarier. Storleken på Frodas likviditetsreserv ska dessutom vid var tid vara tillräckligt stor för att möta det externa kravet på LCR samt stabil nettofinansieringskvot ("NSFR"), även under stressade förhållanden. Froda följer löpande förändringar och riktlinjer gällande myndighetskrav och analyserar de faktorer som kan skapa möjlig volatilitet i kvoterna.

Per 2020-12-31 uppgick verksamhetens tillgängliga likviditet till 363 029tkr varav 178 982tkr utgjordes av högljikvida tillgångar i form av svenska kommunobligationer och resterande utgjordes av utlåning till kreditinstitut som är tillgänglig nästföljande bankdag.



## Hantering av likviditetsrisker

Froda är beroende av extern finansiering för sin verksamhet och finansierar sig till stor del genom inlåning från allmänheten. Froda hanterar likviditetsrisken genom en noggrann likviditetsplanering och beredskap för stora utflöden. Likviditetsrisken hanteras genom försiktiga antaganden och stor flexibilitet vad avser möjligheten att anpassa verksamheten utifrån tillgång till likviditet. Likviditetsrisk är ett område där Frodas styrelse generellt har beslutat om en låg riskaptit vilket reflekteras i de interna limiter som Froda har beslutat om på likviditetsområdet.

Frodas likviditetsbehov för likviditetsrisk bedöms med hjälp av kvalitativ analys avseende källor till likviditetsrisk samt med kvantitativa metoder för att bedöma storleken på likviditetsbehovet som dessa källor ger upphov till. Samtliga källor till bedömd likviditetsrisk utgör komponenter till beräkningen av den totala likviditetsrisken där totalen är summan av delkomponenterna. Frodas likviditetsbehov för att möta likviditetsrisk dimensioneras utifrån denna bedömda totala likviditetsrisk.

Bedömningen av likviditetsbehov baserar sig på nettoutflöden i dessa olika stressscenarier som måste täckas av tillgänglig likviditet. Med andra ord är det nettot mellan de kontraktuella inflöden som beräknas komma i form av ränta och amortering och utflöden ifrån de identifierade källorna till likviditetsrisk som det behöver finnas likviditetsberedskap för. Bedömning av Frodas likviditetsbehov utgår från att vi stressar inlåning från allmänheten genom att påföra stressscenarier. Stressscenarierna är uppdelade dels i företagsspecifik stress som simulerar en händelse hänförlig till enbart Froda och dels i en systematisk stress som simulerar en generell likviditetsstress i marknaden. Dessutom görs en kombinerad mycket kraftig stress som är både systematisk och företagsspecifik.

På grund av att Frodas utlåningsaffär är mycket likvid med relativt kort återbetalningstid och med hög amorteringstakt (viktad duration på ca 19 månader) är det främst mycket kraftiga uttag på kort sikt som skulle kunna orsaka problem. Frodas stressscenarier är därför kortsiktiga med kraftiga utflöden som successivt blir svagare över en fyramånadersperiod. Utdragna scenarier där likviditet successivt försvinner över en längre tidsperiod skulle inte vara lika allvarligt för Froda då amorteringar och räntebetalningar från utlåningen helt skulle kunna användas för att balansera utflöden i inlåningen.

Utfallet av stresstest uttrycks i en risklimit som Froda upp löpande. Om limiten riskerar att underskidas är det en indikation på att den tillgängliga likviditet inte är tillräcklig och att åtgärder enligt verksamhetens beredskapsplan skall inledas.

## 7. SUMMERING

- Frodas totala kapitalbas uppgår till 90 524 tkr per 2020-12-31.
- Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår till 32 246 tkr. Därtill tillkommer avsättningar i Pelare II om 13 247 tkr samt avsättningar för det kombinerade buffertkravet som uppgår till 16 526 tkr. Frodas totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2020 till 22% och kärnprimärkapitalrelationen till 22% vid samma tidpunkt.
- Frodas LCR kvot uppgick vid utgången av 2020 till 919% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 187%. Vid utgången av 2020 var bruttosoliditeten 10.2%