



ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

---

# PILAR 3 2020

---

[WWW.ALFREDBERG.NO](http://WWW.ALFREDBERG.NO)

# Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

## Pilar 3 - Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold

Informasjon oppdatert per 31.12.2020

### Innledning

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold etter åttende del av kapitalkravforordningen (CRR (EU 2013/575)), jf. Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV del XI. Dokumentet oppdateres årlig og publiseres etter at selskapets årsrapport er endelig fastsatt av generalforsamlingen.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er et fondsforvaltningsselskap med konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond og alternative investeringsfond, samt å yte investeringstjenesten aktiv forvaltning og rådgivning samt tilknyttede tjenester.

Regelverket er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

Pilar 1 - Minstekrav til kapital,

Pilar 2 - Institusjonens egen vurdering av risikoprofil og kapitalbehov, og

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold

#### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 prosent av beregningsgrunnlaget.

Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av 1, 2 og 3 nedenfor.

#### 1. Foretakets startkapitalkrav mv.

Alfred Berg skal ha en ansvarlig kapital som til enhver tid utgjør et beløp i norske kroner som minst svarer til summen av 125 000 euro og et beløp som svarer til 0,02 prosent av forvaltningsselskapets forvaltningskapital ut over 250 millioner euro, begrenset oppad til et beløp i norske kroner tilsvarende 10 millioner euro.

#### 2. 8 prosent av beregningsgrunnlaget for kreditt-, markeds- og operasjonell risiko

#### 3. 25 prosent av fjorårets faste kostnader.

#### Pilar 2

I tillegg til minstekrav til ansvarlig kapital etter pilar 1, krever pilar 2 i kapitaldekningsregelverket at foretakene gjennomfører en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) for å ta stilling til samlet kapitalbehov.

Rollefordelingen mellom styret og administrasjonen innebærer at styret, som har et overordnet eierskap til prosessen, godkjenner utforming og metodevalg og i tillegg beregningene som gjøres av administrasjonen. Administrasjonen fremlegger en rapport som styrebehandles minst årlig.

Proessen munner ut i et kapitalmål for selskapet samt en plan for kapitalen de nærmeste årene.

ICAAP er gjenstand for vurdering av internervisjonen.

Det vurderte kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1. Det skal også dekke risiko forbundet med at kvantifisering av risiko og

kapitalbehov er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet. Foretakene må ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidsrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vanskeligheter med å hente inn ny kapital.

### Pilar 3

Formålet med Pilar 3 er å bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalforhold samt styring og kontroll. Offentliggjøringsplikten er regulert i åttende del av kapitalkravforordningen (CRR (EU) 2013/575), jf. Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV del XI.

## Pilar 1 – Ansvarlig Kapital og Kapitalkrav

### Ansvarlig kapital (beløp i tusen)

	31.12.2020	31.12.2019
Bokført egenkapital	76 205	89 745
Immaterielle eiendeler	0	0
Pensjonsmidler	-3 414	-5 109
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>72 791</b>	<b>84 636</b>

### Kapitaldekning (beløp i tusen)

Selskapets kapital krav vil være det høyeste av:

	31.12.2020	31.12.2019
Minstekrav (125 kEUR)	€125	€125
+ Tilleggskrav (0,02 % av forvaltningskapital over 250 mEUR)	€365	€365
<b>Startkapitalkrav</b>	<b>€490</b>	<b>€490</b>
Kreditteksponering beregningsgrunnlag	113 574	72 074
Kapitalkrav 8% av kreditt-, markeds- og operasjonell risiko	9 086	5 766
Fjorårets faste kostnader	147 851	108 030
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	36 969	27 007
<b>Minstekrav til ansvarlig kapital</b>	<b>36 963</b>	<b>27 007</b>

	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital	72 791	84 636
Minstekrav til ansvarlig kapital	36 969	27 007
Overdekning	35 829	57 628
Kapitaldekning i % av faste kostnader	15,8%	25,1%

## Pilar 2 - Institusjonens egen vurdering av risikoprofil og kapitalbehov

### Prosess for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov (ICAAP)

ICAAP prosessen gjennomføres minimum en gang i året, og skal identifisere all vesentlig risk som Alfred Berg er utsatt for. Foretaket må ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vansker med innhenting av ny kapital.

For sentrale risikoer som skal vurderes vil foretakets risikomatrix bli lagt til grunn, forutsetninger for kapitalbehovsvurderinger vil være gjeldende inntjeningsstakt og kostnadsutvikling, eventuelle tapsavsetninger og feilslutning.

Vurderingen omfatter også en vurdering av hvordan kapitalbehovet kan tilfredsstilles.

Foretaket skal derfor i forbindelse med de jevnlige vurderingene av Foretakets kapitalbehov og ta hensyn til Foretakets kapitalbehov både på kort og lang sikt, eksempelvis henholdsvis 3 og 12 måneder frem i tid.

ICAAP rapporten skal gjennomgås av representanter fra hovedkontoret til BNP Paribas, samt av internrevisor. Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS må godkjenne ICAAP rapporten, inkludert det beregnede kapitalbehovet.

### Risikoprofil

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS sin virksomhet er forvaltning av kundemidler gjennom verdipapirfondene selskapet forvalter med tilhørende relevant rådgivning. Markedsrisikoen, det vil si tap av verdier som følge av kurssvingninger, bæres av kundene. Indirekte vil også Alfred Berg Kapitalforvaltning AS påvirkes ved at deler av inntektene blir beregnet ut i fra den forvaltede kapital. Alfred Berg sine kunder er fordelt mellom personkunder, selskaper og store institusjonelle aktører som pensjonskasser og lignende. Salget kan enten være direkte gjennom Alfred Berg eller gjennom distributører.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS har lav kredittrisiko. Alle inntekter kommer som avtalefestede honorarer fra egne forvaltede fond som ikke kan ha gjeldsfinansiering. Inntekter overføres direkte fra fondene til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS umiddelbart etter periodeavslutning. Alfred Berg har løpende prognoser for kostnader og likviditet. Det er således lav likviditetsrisiko.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er utsatt for vanlig forretningsmessig risiko knyttet til sin virksomhet, herunder produkter, bemanning, distribusjon og strategi. Dette styres av selskapets ledelse. Selskapet er ansvarlig for operasjonelle feil som måtte oppstå ved gjennomføringen av forvaltningen. Selskapet har utviklet prosedyrer og øvrig intern kontroll for å holde risikoen tilfredsstillende.

Alfred Berg vurderer sitt kapitalbehov samlet. Det settes således ikke av midler til dekning av operasjonell risiko, forretningsrisiko osv. Selskapet vurderer kapitalbehovet etter de vurderingsreglene som er fastsatt av Finanstilsynet.

### **Pilar 3 – Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold**

Dette dokumentet – sammen med selskapets årsregnskap - er ment til å dekke pilar 3 i regelverket.