



ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

PILAR 3 2021

WWW.ALFREDBERG.NO

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Pilar 3 - Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold

Informasjon oppdatert per 31.12.2021

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. For Alfred Berg Kapitalforvaltning er det kravene til kapitalkrav for kredittrisiko og operasjonell risiko som er relevante ettersom selskapet ikke har en egen handelsportefølje og beregner således ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Alfred Berg Kapitalforvaltning benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer bruk av standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet.

Kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes etter en forenklet metode, hvor kravet settes til 25 % av fjorårets kostnader.

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 internrevisjonen.

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)

	31.12.2021	31.12.2010
Bokført egenkapital	76 375	76 205
Immaterielle eiendeler	0	0
Pensjonsmidler	0	-3 414
Utsatt skattefordel	-12 374	0
Ansvarlig kapital	64 001	72 791

Kapitaldekning (beløp i tusen)

Selskapets kapital krav vil være det høyeste av (1, 2 og 3):

	31.12.2021	31.12.2020
1)		
Minstekrav (125 kEUR)	1 253	1 311
+ Tilleggskrav (0,02 % av forvaltningskapital over 250 mEUR)	40 750	33 007
Startkapitalkrav	42 003	34 317
2)		
Kreditteksponering beregningsgrunnlag	155 111	113 574
Kapitalkrav 8% av kreditt-, markeds- og operasjonell risiko	12 409	9 086
3)		
Fjorårets faste kostnader	172 126	147 851
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	43 031	36 963
Minstekrav til ansvarlig kapital (størst 1,2,3)	43 031	36 963

	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig kapital	64 001	72 791
Minstekrav til ansvarlig kapital	43 031	36 963
Overdekning	20 969	35 829
Kapitaldekning i % av faste kostnader	11,9%	15,8%

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 som selskapet forvalter, diskresjonære porteføljer, samt investeringsrådgivning. 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.