

Oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici i henhold til IFR (2024)

BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S

Februar 2025

1. AVENDELSSESOMRÅDE (ARTIKEL 46).....	2
2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG -POLITIKKER (ARTIKEL 47)	2
3. LEDELSE (ARTIKEL 48)	4
4. KAPITALGRUNDLAG (ARTIKEL 49)	5
5. KAPITALGRUNDLAGSKRAV (ARTIKEL 50).....	5
6. AFLØNNINGSPOLITIK OG -PRAKSIS (ARTIKEL 51).....	6
7. INVESTERINGSPOLITIK (ARTIKEL 52)	7
8. MILJØMÆSSIGE, SOCIALE OG LEDELSESMÆSSIGE RISICI (ARTIKEL 53)	7

1. AVENDELSESOMRÅDE (ARTIKEL 46)

Rapporten er gældende for:

BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S
Strandvejen 724
2930 Klampenborg
CVR-nr.: 31179580

2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG -POLITIKKER (ARTIKEL 47)

Risiko er en naturlig del af Selskabets virksomhed, og Selskabet søger at mindske risici i det omfang, det er muligt, kommercielt meningsfuldt, og i overensstemmelse med Selskabets risikotolerance. Selskabets konsistente og fokuserede forretningsmodel medfører, at dynamikken i Selskabets risikobillede i større grad afhænger af udefrakommende faktorer og udviklinger fremfor udvidelser af produktsortiment mv. Selskabets risikotolerance er generelt konservativ, hvilket ses at være understøttende for indfrielse af Selskabets strategiske mål og tilpasset Selskabets forretningsmodel.

Risikostyring anvendes til at undgå store tab, som potentielt kan skade stabilitet eller fremtidigt indtjeningspotentiale i Selskabet. Selskabet anvender en risikobaseret tilgang til risikostyring. Formålet er at afsætte den tilstrækkelige mængde ressourcer til de områder, der udsætter Selskabet for de højeste og mest mærkbare risici efter en samlet vurdering af konsekvens og sandsynlighed. Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici og Selskabets politikker for risikostyring medvirker til at sikre, at risici identificeres, og at egnede foranstaltninger etableres, således at risici styres indenfor fastsatte tolerancegrænser.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen. Risikostyringen kontrolleres løbende ved anvendelse af intern og ekstern kontrol.

Selskabets generelle principper for risikostyring er defineret i en risikostyringspolitik, der er understøttet af særskilte politikker og forretningsgange for de enkelte risikoområder, hvori identifikation, styring, kontrol og rapporteringsforpligtelser er fastlagt. Selskabets underliggende risikostyringspolitikker omfatter bl.a. IKT-sikkerhed, kreditrisici, likviditetsrisici, markedsrisici, ESG, forsikringsmæssig afdækning af risici, og operationelle risici, hvori risici knyttet til Selskabets kapital- og solvensbehov også behandles.

De væsentligste typer af risici, som Selskabet kan blive eksponeret for kan sammenfattes til:

- operationelle risici
- markedsrisici
- likviditetsrisici

OPERATIONEL RISIKO

Ved operationelle risici forstås risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing.

Det er Selskabets målsætning at reducere omfanget af operationelle risici mest muligt indenfor en kommerciel meningsfuld ramme og den af bestyrelsen definerede risikotolerance. Det sikres bl.a. gennem brugen af forretningsgange og arbejdsbeskrivelser, samt ved at sikre at udførelsen af aktiviteter, så vidt muligt, er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme. Herudover kontrolleres væsentlige risikoområder løbende. Monitorering og kontrol foretages dels af Selskabets compliancefunktion og dels under anvendelse af ekstern bistand.

Selskabets risikotolerance på det operationelle område er lav, hvilket svarer til den seneste vurdering af Selskabets faktiske risikoprofil, der bl.a. er baseret på en bedømmelse af Selskabets systemindretning, kontrolmiljø, frekvens af operationelle fejl, medarbejdernes kompetenceniveau og løbende ajourføring.

Selskabets styring af operationelle risici er reguleret i flere politikker, som også beskrevet ovenfor, ligesom der er oprettet beredskabsplaner til håndtering af større driftsforstyrrelser, der løbende afprøves, ligesom Selskabets digitale operationelle modstandsdygtighed testes. Selskabets medarbejdere modtager løbende undervisning og træning, der understøtter Selskabets risikomitigering.

Bestyrelsen orienteres om alle operationelle fejl, indenfor definerede rapporteringsrammer, der sikrer, at alle væsentlige operationelle fejl rapporteres uden ophold.

MARKEDSRISICI

Selskabet påtager sig alene markedsrisici i forbindelse med placering af overskudslikviditet i pengeinstitutter eller ved placering i likvide værdipapirer efter fastsatte konservative og målbare grænser. Selskabets øvrige markedsrisici opstår i forbindelse med Selskabets tjenesteydelser, hvor de alene kan have en indtjeningsmæssig effekt som konsekvens af markeds- og valutabevægelser.

Selskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager hvert kvartal rapport vedrørende overholdelse af selskabets risikoprofil for markedsrisici.

LIKVIDITETSRISICI

Ved likviditetsrisici forstås risikoen for tab, som følge af, at selskabet på grund af manglende likviditet ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser samt opretholde sin nuværende forretningsmodel.

Selskabet skal til enhver tid have et forsvarligt kapitalberedskab, og bestyrelsen har fastsat rammer for midlernes anbringelse. Bestyrelsen modtager hvert kvartal rapportering vedrørende overholdelse af Selskabets likviditetspolitik. Bestyrelsen har vedtaget beredskabsplan til iværksættelse i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet. Beredskabsplanen har aldrig været aktiveret.

Selskabets likviditetskrav er ultimo 2024 opgjort til 6,3 mio. kr., hvorefter selskabet har en overdækning på 1725%.

3. LEDELSE (ARTIKEL 48)

LEDELSE

Steen Juul Jensen, bestyrelsesformand

Peter Bundgaard, næstformand

Pernille Backhausen, bestyrelsesmedlem

Anders Lund, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsens øvrige ledelseshverv fremgår af Selskabets årsrapport.

MANGFOLDIGHED

Bestyrelsen ønsker en bestyrelsessammensætning, der afspejler en tilstrækkelig forskellighed i viden, kompetencer og baggrunde til at sikre repræsentation af flere synspunkter i bestyrelsen og velfungerende beslutningsprocesser. Mangfoldighed i relation til bl.a. tilstrækkelige forskelle i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder indgår derfor i bestyrelsens overvejelser, og hvor relevant kan dette indgå i løbende evalueringer. I rekrutteringssituationer vil en bred vifte af kvalifikationer og kompetencer blive inddraget i vurderingen af de enkelte kandidater. Mangfoldighed anses samlet som en styrke, der bidrager positivt til Selskabets udvikling, vækst, risikostyring, og succes.

Selskabets gældende forretningsmodel og risikoprofil er afgørende for, hvilke kompetencer, der skal være til stede i bestyrelsen. Bestyrelsen sikrer, at dens medlemmer har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at forstå Selskabets aktiviteter og de forbundne risici.

Bestyrelsen foretager løbende selvevalueringer af deres kollektive egnethed og foretager revurderinger i nødvendigt omfang.

De i politikken fastsatte målsætninger er opfyldt.

RISIKOUDVALG

Selskabet er ikke forpligtet til at nedsætte et risikoudvalg, idet Selskabets værdi af balanceførte og ikkebalanceførte aktiver i gennemsnit udgør mindre end 100 mio. EU for så vidt angår de seneste fire regnskabsår.

4. KAPITALGRUNDLAG (ARTIKEL 49)

Selskabets kapitalgrundlag fremkommer således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	DKK '000	Ultimo 2024
Egenkapital pr. 31. december 2024		135.001
- <i>Foreslået udbytte</i>		(39.580)
- <i>Skatteaktiver</i>		(352)
Kapitalgrundlag i DKK		95.069

Selskabets aktiekapital består af 2.941.000 aktier á 1 kr.

Øvrige oplysningskrav efter artikel 49 findes i bilag 1.

5. KAPITALGRUNDLAGSKRAV (ARTIKEL 50)

Bestyrelsen og direktøren i Selskabet er ansvarlige for at sikre, at Selskabet til enhver tid har et forsvarligt kapitalgrundlag og likvide aktiver, som dækker de risici Selskabet kan blive eksponeret mod under hensyn til arten af Selskabets investeringsservices, forretningsmodel, kompleksitet og størrelse.

Selskabet skal til enhver tid have et kapitalgrundlag, der, i overensstemmelse med kravene i IFR artikel 11, stk. 1, der udgør det højeste af følgende tre elementer:

- Det faste omkostningskrav.
- Det permanente minimumskrav (som udgør EUR 75.000 i henhold til FMS-lovens § 18, stk. 1, nr. 1, jf. tilladelsesområdet).
- Det beregnede K-faktorkrav.

I forhold til kravet vedrørende faste omkostninger skal denne mindst udgøre 25% af de faste omkostninger fra det foregående år som opgjort i Selskabets regnskaber og i henhold til IFR artikel 13 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1455.

K-faktorkravet opgøres og vægtes i henhold til Afsnit II i IFR. De for Selskabet aktuelt relevante elementer i opgørelsen er følgende:

- K-AUM
- K-COH
- K-NPR

Selskabets bestyrelse og direktion opgør Selskabets individuelle solvensbehov, som ikke kan være mindre end kapitalgrundlagskravet fastsat ovenfor. Selskabets direktør udarbejder oplæg hertil mindst én gang årligt, og derudover ved behov herfor. Derudover foretages der stresstest af Selskabets indtjening og likviditet.

Kapitalkrav	DKK '000	Ultimo 2024
K-AUM		8.147
K-COH		2
Risk to client		8.149
K-NPR		8.078
Risk to market		8.078
Risk to firm		-
Total K-Faktor krav		16.226
Omkostningskrav (25% af sidste års faste omkostninger)		18.968
Start kapitalkrav (75.000 EUR)		560

Selskabets kapitalkrav er bestemt ved Selskabets omkostningskrav, idet dette udgør det højeste af henholdsvis det totale K-faktorkrav, minimumskapitalkravet og omkostningskravet.

6. AFLØNNINGSPOLITIK OG -PRAKSIS (ARTIKEL 51)

Selskabets bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, der er godkendt af Selskabets generalforsamling. Lønpolitikken er offentliggjort på selskabets hjemmeside <https://www.blscapital.dk/da/forretningsbetingelser>.

For oplysninger om aflønning henvises der til selskabets årsrapport note 8 samt vederlagsrapport offentliggjort på selskabets hjemmeside <https://www.blscapital.dk/da/forretningsbetingelser>.

7. INVESTERINGSPOLITIK (ARTIKEL 52)

Selskabet er undtaget for denne oplysningsforpligtigelse, idet selskabets gennemsnitlige værdi af balanceførte og ikke-balanceførte aktiver er under 100 mio. euro for de seneste 4 år. Selskabet offentliggør imidlertid oplysninger om dets aktive ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder på dets hjemmeside <https://www.blscapital.dk/da/forretningsbetingelser>.

8. MILJØMÆSSIGE, SOCIALE OG LEDELSESMÆSSIGE RISICI (ARTIKEL 53)

Selskabet er undtaget for denne oplysningsforpligtigelse, idet selskabets gennemsnitlige værdi af balanceførte og ikke-balanceførte aktiver er under 100 mio. euro for de seneste 4 år.

Selskabet offentliggør imidlertid bæredygtighedsrelaterede oplysninger på dets hjemmeside <https://www.blscapital.dk/da/esg-i-bls-capital>.

Bilag 1

Skema EU IF CC1.01 — Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag (andre investeringsselskaber end små og ikke indbyrdes forbundne investeringsselskaber)		
	31.12.2024	Reference til skema EU IF CC2
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver (1.000 kr.)		
1 KAPITALGRUNDLAG	95.069	
2 KERNEKAPITAL	95.069	
3 EGENTLIG KERNEKAPITAL	95.069	
4 Fuldt indbetalte kapitalinstrumenter	2.941	(a)
5 Overkurs ved emission		
6 Overført resultat	92.480	(b)
7 Akkumuleret anden totalindkomst		
8 Andre reserver		
9 Minoritetsinteresser, der indgår i den egentlige kernekapital		
10 Justeringer af egentlig kernekapital som følge af filtre		
11 Andre midler		
12 (-) FRADrag I ALT I DEN EGENTLIGE KERNEKAPITAL	-352	(c)
13 (-) Egne egentlige kernekapitalinstrumenter	0	
14 (-) Direkte besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter		
15 (-) Indirekte besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter		
16 (-) Syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter		
17 (-) Tab i det løbende regnskabsår	0	
18 (-) Goodwill		
19 (-) Andre immaterielle aktiver	0	
20 (-) Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet og ikke skyldes midlertidige forskelle, fratrukket instituttets tilhørende udskudte skatteforpligtelser	-352	
21 (-) Kvalificeret deltagelse uden for den finansielle sektor, som udgør over 15 % af		
22 (-) Samlet kvalificeret deltagelse i andre virksomheder end enheder i den finansielle sektor, som overstiger 60 % af dets kapitalgrundlag		
23 (-) Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer		
24 (-) Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet har væsentlige investeringer		
25 (-) Aktiver i ydelsesbaseret pensionskasse		
26 (-) Andre fradrag		
27 Egentlig kernekapital: Andre kapitalelementer, fradrag og justeringer		
28 HYBRID KERNEKAPITAL	0	
29 Fuldt indbetalte, direkte udstedte kapitalinstrumenter		
30 Overkurs ved emission		
31 (-) FRADrag I ALT I DEN HYBRIDE KERNEKAPITAL	0	
32 (-) Egne hybride kernekapitalinstrumenter	0	
33 (-) Direkte besiddelser af hybride kernekapitalinstrumenter		
34 (-) Indirekte besiddelser af hybride kernekapitalinstrumenter		
35 (-) Syntetiske besiddelser af hybride kernekapitalinstrumenter		
36 (-) Hybride kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet har væsentlige investeringer		
37 (-) Hybride kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet væsentlige investeringer		
38 (-) Andre fradrag		
39 Hybrid kernekapital: Andre kapitalelementer, fradrag og justeringer		
40 SUPPLERENDE KAPITAL	0	
41 Fuldt indbetalte, direkte udstedte kapitalinstrumenter		
42 Overkurs ved emission		
43 (-) FRADrag I ALT I DEN SUPPLERENDE KAPITAL	0	
44 (-) Egne supplerende kapitalinstrumenter	0	
45 (-) Direkte besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter		
46 (-) Indirekte besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter		
47 (-) Syntetiske besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter		
48 (-) Supplerende kapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet har væsentlige investeringer		
49 (-) Supplerende kapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet væsentlige investeringer		
50 Supplerende kapital: Andre kapitalelementer, fradrag og justeringer		

Skema EU ICC2: Kapitalgrundlag: afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber	Balance som i de offentliggjorte/reviderede regnskaber	Under tilsynsmæssig ramme for konsolidering	Reference til skema EU IF CC1
	Ved periodens udgang	Ved periodens udgang	
Aktiver - Opdeling efter aktiv klasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte/reviderede regnskaber (1.000 kr.)			
1 Kassebeholdning	8		
2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter	82.617		
3 Aktier m.v.	43.157		
4 Grunde og bygninger	8.995		
5 Øvrige materielle aktiver	302		
6 Udsudte skatteaktiver	352		(c)
7 Andre aktiver	64.379		
8 Periodeafgrænsningsposter	5.026		
Aktiver i alt	204.836		
Passiver - Opdeling efter passiv klasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte/reviderede regnskaber (1.000 kr.)			
1 Gæld hos kreditinstitutter	105		
2 Aktuelle skatteforpligtelser	3.019		
3 Andre passiver	66.711		
Passiver i alt	69.835		
Aktiekapital (1.000 kr.)			
1 Aktiekapital	2.941		(a)
2 Overført overskud eller underskud	92.480		(b)
3 Foreslået udbytte	39.580		
Aktiekapital i alt	135.001		

Skema EU I CCA: Kapitalgrundlag: hovedtræk ved egne instrumenter udstedt af selskabet		
	(1.000 kr.)	Aktie kapital
1 Udsteder		BLS Capital Fondsmæglerselskabet A/S
2 Entydigt ID (f.eks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-ID for private investeringer)		CVR-nummer 31179580
3 Offentlig eller privat investering		Privat
4 Gældende lovgivning for instrumentet		Aktieselskabsloven og Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter
5 Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)		Aktiekapital
6 Beløb indregnet i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)		3
7 Nominel værdi af instrumentet		2.941
8 Emissionskurs		Ikke relevant
9 Indfrielseskurs		Ikke relevant
10 Regnskabsmæssig klassificering		Aktiekapital
11 Oprindelig udstedelsesdato		15.01.2008, 07.02.2008
12 Uamortisabelt eller dateret		Ikke relevant
13 Oprindelig forfaldsdato		Ikke relevant
14 Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse		Ikke relevant
15 Dato for call option, datoer for eventuelle calls og indfrielsesbeløb		Ikke relevant
16 Datoer for eventuelle efterfølgende calls		Ikke relevant
<i>Kuponrente/udbytte</i>		
17 Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente		Ikke relevant
18 Kuponrente og tilknyttet indeks		Ikke relevant
19 Tilstedeværelse af "dividend stopper"		
20 Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)		Ikke relevant
21 Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)		Ikke relevant
22 Tilstedeværelse af step-up eller andet incitament til indfrielse		Ikke relevant
23 Ikkekumulativt eller kumulativ		Ikke relevant
24 Konvertibelt eller ikkekonvertibelt		
25 Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)		Ikke relevant
26 Hvis konvertibelt: helt eller delvist		Ikke relevant
27 Hvis konvertibelt: konverteringssats		Ikke relevant
28 Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering		Ikke relevant
29 Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til		Ikke relevant
30 Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til		Ikke relevant
31 Egenskaber for nedskrivning		
32 Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)		Ikke relevant
33 Hvis nedskrivning: hel eller delvis		Ikke relevant
34 Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig		Ikke relevant
35 Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen		Ikke relevant
36 Ikkeoverensstemmende træk efter overgangsperiode		Ikke relevant
37 Hvis ja, angives ikkeoverensstemmende træk.		Ikke relevant
38 Link til instrumentets fuldstændige vilkår og betingelser (henvisning)		Ikke relevant
(1) Indsæt "Ikke relevant", hvis spørgsmålet ikke er relevant.		
Selskabet har ingen hybride kernekapitalinstrumenter eller supplerende kernekapitalinstrumenter.		