

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

BLS Finans 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).....	7
7. INVESTERINGSPOLITIK (ARTIKEL 52)	7
8. MILJØMÆSSIGE, SOCIALE OG LEDELSESMÆSSIGE RISICI (ARTIKEL 53).....	7

1. AVENDELSESOMRÅDE (ARTIKEL 46)

Rapporten er gældende for:

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

BLS Finans A/S afgiver oplysninger i henhold til IFR på konsolideret basis, jf. IFR artikel 7, hvorfor oplysninger gives på konsolideret basis med BLS Finans A/S' datterselskab:

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

(Datterselskabet)

(ovennævnte to selskaber benævnes samlet som Koncernen).

2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG -POLITIKKER (ARTIKEL 47)

Risiko er en naturlig del af Koncernens virksomhed, og Koncernen søger at mindske risici i det omfang, det er muligt, kommercielt meningsfuldt, og i overensstemmelse med relevante risikotolerancer. Koncernens konsistente og fokuserede forretningsmodel medfører, at dynamikken i Koncernens risikobillede i større grad afhænger af udefrakommende faktorer og udviklinger fremfor udvidelser af produktsortiment mv. Koncernens risikotolerance er generelt konservativ, hvilket ses at være understøttende for indfrielse af Koncernens strategiske mål og tilpasset Koncernens forretningsmodel. BLS Finans A/S har ingen aktiviteter udover dets ejerskab af Datterselskabet. Risici er derved i alt væsentlighed koncentreret i Datterselskabet, hvorfor koncernens risikostyring også er koncentreret om Datterselskabets aktiviteter.

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

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Koncernen. Der er fastsat overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, som understøttes af løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages ud fra et nærhedsprincip ift. den faktiske risikoeksponering, hvilket de facto betyder, at dette i alt væsentlighed varetages af direktionen i Datterselskabet. Denne risikostyring kontrolleres løbende ved anvendelse af intern og ekstern kontrol.

Risikostyringsprincipper 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. Underliggende risikostyringspolitikker omfatter bl.a. IKT-sikkerhed, kreditrisici, likviditetsrisici, markedsrisici, ESG, forsikringsmæssig afdækning af risici, og operationelle risici, hvori risici knyttet til Koncernens kapital- og solvensbehov også behandles.

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

- operationelle risici
- markedsrisici
- likviditetsrisici

OPERATIONEL RISIKO

Ved operationelle risici forstås risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige 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 Koncernens 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 Koncernens compliancefunktion og dels under anvendelse af ekstern bistand.

Koncernens risikotolerance på det operationelle område er lav. De operationelle risici knytter sig til Datterselskabets aktiviteter. Ved den seneste vurdering af den faktiske risikoprofil, oversteg operationelle risici ikke risikotolerancen. Vurderingen baseres på en bedømmelse af systemindretning, kontrolmiljø, frekvens af operationelle fejl, medarbejdernes kompetenceniveau og løbende ajourføring.

Koncernens 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 digital operationel modstandsdygtighed testes. Koncernens medarbejdere modtager løbende undervisning og træning, der understøtter Koncernens risikomitigering.

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

MARKEDSRISICI

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

Koncernens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Det relevante ledelsesorgan modtager hvert kvartal rapport vedrørende overholdelse af risikoprofilen for markedsrisici.

LIKVIDITETSRISICI

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

Koncernen skal til enhver tid have et forsvarligt kapitalberedskab, og der er fastsat rammer for midlernes anbringelse. Der sker kvartalsvis rapportering vedrørende overholdelse af den definerede likviditetspolitik. Ligesom der forefindes en beredskabsplan til iværksættelse i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet. Beredskabsplanen har aldrig været aktiveret.

Koncernens likviditetskrav er ultimo 2024 opgjort til 6,4 mio. kr., hvorefter Koncernen har en overdækning på 1723%.

3. LEDELSE (ARTIKEL 48)

LEDELSE

Pernille Backhausen, bestyrelsesformand

Peter Bundgaard, næstformand

Steen Juul Jensen, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsens øvrige ledelseshverv fremgår af Koncernens årsrapport.

MANGFOLDIGHED

I koncernen tilstræbes bestyrelsessammensætningen at afspejle en tilstrækkelig forskellighed i viden, kompetencer og baggrunde til at sikre repræsentation af flere synspunkter i bestyrelserne og velfungerende beslutningsprocesser. Mangfoldighed i relation til bl.a. tilstrækkelige forskelle i faglighed, erhvervs erfaring,

køn og alder indgår derfor i ledelsens 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 Koncernens udvikling, vækst, risikostyring, og succes.

Koncernens gældende forretningsmodel og risikoprofil er afgørende for, hvilke kompetencer, der skal være til stede i ledelsen. Det sikres derfor, at der er tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at forstå Koncernens aktiviteter og de forbundne risici.

Som led i dette arbejde anvendes løbende selvevalueringer af kollektiv egnethed, der revurderes i nødvendigt omfang.

Fastsatte målsætninger for området er opfyldt.

RISIKOUDVALG

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

4. KAPITALGRUNDLAG (ARTIKEL 49)

Koncernens kapitalgrundlag fremkommer således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	DKK '000	Ultimo 2024
Egenkapital pr. 31. december 2024		135.420
- Foreslået udbytte		(39.580)
- Skatteaktiver		(352)
Kapitalgrundlag i DKK		95.487

BLS Finans A/S' aktiekapital består af 500.000 aktier á 1 kr.

Øvrige oplysningskrav efter artikel 49 findes i bilag 1.

5. KAPITALGRUNDLAGSKRAV (ARTIKEL 50)

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

Koncernen 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 Koncernens 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 Koncernen aktuelt relevante elementer i opgørelsen er følgende:

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

Ledelsen opgør Koncernens individuelle solvensbehov, som ikke kan være mindre end kapitalgrundlagskravet fastsat ovenfor. Derudover foretages der stresstest af Koncernens indtjening og likviditet.

Kapitalkrav	DKK '000	Ultimo 2024
Assets under management K-AUM		8.147
Kundeordrer - daglig handlet kontant K-COH		2
Risk to client		8.149
K-Netto positionsrisiko K-NPR		8.078
Risk to market		8.078
Risk to firm		-
Total K-Faktor krav		16.226
Omkostninger 2024		19.066
Omkostningskrav (25% af sidste års faste omkostninger)		19.066
Start kapitalkrav (75 KEUR)		560

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

6. AFLØNNINGSPOLITIK OG -PRAKSIS (ARTIKEL 51)

Der er af koncernselskabernes generalforsamlinger og respektive bestyrelser vedtaget en aflønningspolitik. Aflønningspolitikken er offentliggjort på Datterselskabets hjemmeside <https://www.blscapital.dk/da/forretningsbetingelser>.

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

7. INVESTERINGSPOLITIK (ARTIKEL 52)

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

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

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

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	95.487	
2 KERNEKAPITAL	95.487	
3 EGENTLIG KERNEKAPITAL	95.487	
4 Fuldt indbetalte kapitalinstrumenter	500	(a)
5 Overkurs ved emission		
6 Overført resultat	95.340	(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	8	
2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter	83.029	83.029	
3 Aktier m.v.	43.157	43.157	
4 Grunde og bygninger	8.995	8.995	
5 Øvrige materielle aktiver	302	302	
6 Udskudte skatteaktiver	352	352	(c)
7 Andre aktiver	64.364	64.364	
8 Periodeafgrænsningsposter	5.026	5.026	
Aktiver i alt	205.233	205.233	
Passiver - Opdeling efter passiv klasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte/reviderede regnskaber (1.000 kr.)			
1 Gæld hos kreditinstitutter	105	105	
2 Aktuelle skatteforpligtelser	2.895	2.895	
3 Andre passiver	66.813	66.813	
Passiver i alt	69.814	69.814	
Aktiekapital (1.000 kr.)			
1 Aktiekapital	500	500	(a)
2 Overført overskud eller underskud	95.340	95.340	(b)
3 Foreslået udbytte	39.580	39.580	
Aktiekapital i alt	135.420	135.420	

Skema EU I CCA: Kapitalgrundlag: hovedtræk ved egne instrumenter udstedt af selskabet		
	(1.000 kr.)	Aktie kapital
1 Udsteder		BLS Finans A/S
2 Entydigt ID (f.eks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-ID for private investeringer)		CVR-nummer 31179556
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)		1
7 Nominel værdi af instrumentet		500
8 Emissionskurs		Ikke relevant
9 Indfrielseskurs		Ikke relevant
10 Regnskabsmæssig klassificering		Aktiekapital
11 Oprindelig udstedelsesdato		15.01.2008
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.		