Sector Fund Services AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2013

Innledning

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Kravene til finansinstitusjonenes beregning, vurdering og offentliggjøring av kapital er definert etter Basel II, i Norge hovedsakelig innført gjennom kapitalkravsforskriften. 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 finansiell informasjon

Dette dokumentet er ment å dekke pilar 3 i regelverket.

Prosess for å vurdere samlet kapitalbehov

Selskapet har vedtatt egne retningslinjer for prosessen med å vurdere det samlede kapitalbehovet.

Det er fastsatt at alle ledere løpende skal overvåke risikosituasjonen for sitt område og rapportere til administrerende direktør. Minst årlig skal det foretas en skriftlig vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen. Dette dokumenteres gjennom internkontrollrapporten i henhold til *Forskrift om risikostyring og intern kontroll* fra administrerende direktør til styret. Internkontrollprosessen er gjenstand for bekreftelse fra selskapets revisor.

I henhold til de regulatoriske kravene for verdipapirforetak, rapporterer selskapet regelmessig kapitaldekningen til Finanstilsynet. Dette gjøres ved beregninger av minstekravene til kapital for de enkelte risikotyper som sammenlignes med foretakets ansvarlige kapital, slik det er nærmere beskrevet i kapitalkravsforskriften.

Internkontrollgjennomgangen og den løpende kapitaldekningsrapporteringen som er nevnt over, danner grunnlaget for den videre prosessen med å vurdere samlet kapitalbehov (ICAAP-prosessen). Basert på dette diskuterer selskapets ledelse behovet for ansvarlig kapital utover minstekravene. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i ledelsen i selskapet og dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir

beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av selskapets styre.

Ved behov eller ved større endringer i selskapets virksomhet, vil det bli foretatt nye vurderinger av selskapets kapitalbehov.

Beregning av ansvarlig kapital

Følgende poster inngår i beregningen av ansvarlig kapital:

Aksjekapital: selskapets innskutte aksjekapital i henhold til vedtekter.

Overkursfond og annen innskutt egenkapital: selskapets innskutte kapital, eventuelt med fradrag av kostnader ved kapitalforhøyelse eller tidligere års underskudd dekket mot overkursfondet/annen innskutt egenkapital.

Annen egenkapital: selskapets opptjente egenkapital, eventuelt med korreksjoner eller lignende.

Immaterielle eiendeler: selskapets balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Ansvarlig kapital	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		-
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	1 829 737	1 828 634
Sum balanseført egenkapital	**13 746 305**	**13 745 202**
Immaterielle eiendeler	-450 160	-506 442
Sum ansvarlig kapital	**13 296 145**	**13 238 760**

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

1) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	5 909 418	6 552 595
2) Markedseksponering (valuta)	1 927 817	1 233 515
Sum beregningsgrunnlag (8%)	**7 837 235**	**7 786 110**
3) Operasjonell risiko	24 740 278	28 040 101
Sum beregningsgrunnlag (15%)	**24 740 278**	**28 040 101**
Kapitalkrav operasjonell, kreditt- og markedsrisiko	4 338 020	4 828 904
Minimumskrav EUR 730 000	6 119 225	5 358 930
Gjeldende kapitalkrav:	**6 119 225**	**5 358 930**
Overskudd av ansvarlig kapital	**7 176 920**	**7 879 830**
Ansvarlig kapital	13 296 145	13 238 760
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	17,38 %	19,76 %

For 2013 er det minimumskravet som blir det gjeldende kapitalkravet.