

Sector Asset Management AS –

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2015. Informasjon er gitt på konsolidert basis da opplysningsplikten gjelder for konsernet.

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

1. Prosess i datterselskapene:

Selskapene i Sector-konsernet 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 i det enkelte selskap. Minst årlig skal det i hvert selskap foretas en skriftlig vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen. Dette dokumenteres gjennom internkontrollrapporten i henhold til "*forskrift om risikostyring og internkontroll*" fra administrerende direktør til styret. Internkontrollprosessene i de enkelte selskapene er gjenstand for bekreftelse fra selskapenes revisor.

I henhold til de regulatoriske kravene for verdipapirforetak, rapporterer datterselskapene med konsesjoner regelmessig kapitaldekningen til Finanstilsynet. Dette gjøres ved beregninger av

minstekravene til kapital for de enkelte risikotyper som sammenlignes med selskapenes ansvarlige kapital, slik det er nærmere beskrevet i kapitalkravsforskriften.

Internkontrollgjennomgangen og den løpende kapitaldekningsrapporteringen i datterselskapene som er nevnt over, danner grunnlaget for den videre prosessen med å vurdere samlet kapitalbehov (ICAAP-prosessen) i det enkelte selskap. Basert på dette diskuterer selskapenes ledelse behovet for ansvarlig kapital utover minstekravene. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital i datterselskapene. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i ledelsen i selskapene og dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av selskapenes styre.

2. Prosess på konsernnivå

Basert på kapitalbehovberegningene i datterselskapene konsolideres dette for konsernet. Konsernets ledergruppe vurderer behovet for ansvarlig kapital utover den konsoliderte beregningen. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital i konsernet. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i konsernets ledergruppe og dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av morselskapets styre.

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

Ansvarlig kapital	31.12.2015	31.12.2014
Aksjekapital	1 104 598	1 104 598
Overkurs	5 611 320	5 611 320
- Egne aksjer	-30 648	-30 718
Annen innskutt egenkapital	66 661 428	66 661 428
Annen egenkapital	76 567 711	43 951 516
Minoritetsinteresser	37 303 521	36 319 198
Sum balanseført egenkapital	187 217 929	153 617 342
- Immaterielle eiendeler konsern	-7 217 094	-7 451 124
- Utsatt skattefordel som skyldes fremførbart underskudd	-221 605	0
Sum ansvarlig kapital	179 779 230	146 166 218
Kapitaldekning	31.12.2015	31.12.2014
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	116 053 770	65 136 578
Markedseksponering (valuta)	38 372 059	22 046 689
Sum beregningsgrunnlag	154 425 829	87 183 267
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	12 354 066	6 974 661
Tilleggskrav operasjonell risiko	0	5 612 246
Sum kapitalkrav	12 354 066	12 586 908
Overskudd av ansvarlig kapital	174 863 863	141 030 434
Kapitaldekningsprosent	116 %	93 %

Samtlige av datterselskapene som er underlagt kapitalkrav på grunn av tildelte konsesjon har ansvarlig kapital som overstiger de regulatoriske kravene pr 31.12.2015.