

Incentive Holding AS –

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2019. 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 styrer.

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	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	223 200	223 200
Overkursfond	9 052 079	9 052 079
Annen egenkapital	8 388 542	5 257 248
Minoritetsinteresser	1 243 357	903 592
Sum balanseført egenkapital	18 907 178	15 436 119
Immaterielle eiendeler	14 168	70 855
Sum ansvarlig kapital	18 893 010	15 365 264

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	8 806 474	7 937 998
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnla	2 201 619	1 984 500
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	116 963 227	83 759 436
Markedseksponering (valuta)	31 998 176	27 666 329
Sum beregningsgrunnlag	148 961 403	111 425 765
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	11 916 912	8 914 061
3) Startkapitalkrav	1 233 163	1 243 538
0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR	2 013 290	742 451
Startkapitalkrav	3 246 453	1 985 989
Gjeldene kapitalkrav	11 916 912	8 914 061
Overskudd av ansvarlig kapital	6 976 098	6 451 203
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	12,7 %	13,8 %

Samtlige av datterselskapene som er underlagt kapitalkrav på grunn av tildelte konsesjon har ansvarlig kapital som overstiger de regulatoriske kravene pr 31.12.2019.