

Incentive AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2019

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 forvaltningsselskaper, 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.

Balanseførte immaterielle eiendeler: Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og ikke overstiger 10% av kjernekapital, kommer ikke til fratrukk i ansvarlig kapital, men inngår i beregningen av kreditteksponering med en risikovekt på 250%. Selskapets øvrige balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets øvrige immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel som ikke omfattes av unntaket nevnt over, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Ansvarlig kapital	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	114 750	114 750
Overkursfond	5 329 605	5 329 605
Annen egenkapital	7 004 405	3 602 596
Sum balanseført egenkapital	12 448 759	9 046 951
Immaterielle eiendeler	14 168	70 855
Sum ansvarlig kapital	12 434 591	8 976 096

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 beregningsgrunnlag	2 201 619	1 984 500
2) kreditteksponering (risikooovervektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	113 650 311	77 807 353
Markedseksponeering (valuta)	33 775 418	27 377 168
Sum beregningsgrunnlag	147 425 728	105 184 521
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	11 794 058	8 414 762
3) Statskapital 125 000 EUR	1 233 163	1 243 538
0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill EUR	2 013 290	742 451
Minimumskrav	3 246 452	1 985 989
Gjeldende kapitalkrav	11 794 058	8 414 762
Overskudd av ansvarlig kapital	640 533	561 334
Kapitaldekningsprosent (i% av beregningsgrunnlag)	8,4 %	8,5 %

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er gjeldende under Pilar 1 der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Selskapet er også pålagt å oppfylle kravet om minimum startkapital på EUR 125 000 og 0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR, tilsvarende NOK 3 246 452. Pr 31.12.2019 er det kravet om 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko som er det høyeste.