

Sector Gamma 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 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: 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	1 189 000	1 189 000
Overkursfond	25 242 508	25 242 508
Annen egenkapital	13 690 611	13 405 188
<hr/> Sum balanseført egenkapital	<hr/> 40 122 119	<hr/> 39 836 696
Immaterielle eiendeler *	39 630	135 615
<hr/> Sum ansvarlig kapital	<hr/> 40 082 489	<hr/> 39 701 081

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	15 233 055	17 295 506
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 808 264	4 323 877
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	108 995 825	100 645 109
Markedseksponering (valuta)	15 045 657	11 645 628
Sum beregningsgrunnlag	124 041 482	112 290 737
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	9 923 319	8 983 259
3) Startkapitalkrav 125 000 EUR	1 233 163	1 243 538
0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR	1 490 085	1 425 542
Minimumskrav	2 723 247	2 669 079
Gjeldende kapitalkrav	9 923 319	8 983 259
Overskudd av ansvarlig kapital	30 159 170	30 717 822
Ansvarlig kapital	40 082 489	39 701 081
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	32,3 %	35,4 %

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. Pr 31.12.2019 er det 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko som er det effektive kapitalkravet.