

Sector Asset Management AS –

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2016. 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	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital	1 104 598	1 104 598
- Egne aksjer	-30 648	-30 648
Overkurs	5 611 320	5 611 320
Annen innskutt egenkapital	66 661 428	66 661 428
Annen egenkapital	90 758 667	75 039 054
Minoritetsinteresser	30 598 234	36 382 014
Sum balanseført egenkapital	194 703 599	184 767 766
- Immaterielle eiendeler konsern	-7 165 886	-4 766 931
- Utsatt skattefordel som skyldes fremførbart underskudd	-1 024 143	-221 605
Sum ansvarlig kapital	186 513 570	179 779 230
 Kapitaldekning	 31.12.2016	 31.12.2015
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	189 295 238	116 053 770
Markedseksponering (valuta)	54 908 244	38 372 059
Sum beregningsgrunnlag	244 203 482	154 425 829
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	19 536 279	12 354 066
Tilleggskrav operasjonell risiko	1 500 000	0
Sum kapitalkrav	21 036 279	12 354 066
Overskudd av ansvarlig kapital	173 667 320	167 425 164
Kapitaldekningsprosent	71 %	116 %

Samtlige av datterselskapene som er underlagt kapitalkrav på grunn av tildelte konsesjon har ansvarlig kapital som overstiger de regulatoriske kravene pr 31.12.2016.