

Incentive Holding AS –

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2020. 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	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	223 200	223 200
Overkursfond	9 052 079	9 052 079
Annen egenkapital	21 794 584	8 388 975
Minoritetsinteresser	2 731 533	1 241 395
Sum balanseført egenkapital	33 801 396	18 905 649
Immaterielle eiendeler	-	14 168
Sum ansvarlig kapital	33 801 396	18 891 481

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	12 403 204	8 806 474
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 100 801	2 201 619
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	313 613 652	116 963 227
Markedseksponering (valuta)	26 731 625	31 998 176
Sum beregningsgrunnlag	340 345 278	148 961 403
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	27 227 622	11 916 912
3) Startkapitalkrav	1 308 668	1 233 163
0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR	2 304 525	2 013 290
Startkapitalkrav	3 613 193	3 246 453
Gjeldene kapitalkrav	27 227 622	11 916 912
Overskudd av ansvarlig kapital	6 573 774	6 974 569
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	9,9 %	12,7 %

Samtlige av datterselskapene som er underlagt kapitalkrav på grunn av tildelte konsesjon har ansvarlig kapital som overstiger de regulatoriske kravene pr 31.12.2020.