

# Sector Gamma AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2010

## 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: selskapets balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

### **Beregning av ansvarlig kapital pr 31.12**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aksjekapital	1 050 000	1 050 000
Overkursfond	134 938	134 938
Annen egenkapital	<u>4 564 989</u>	<u>6 529 242</u>
Sum balanseført egenkapital	5 749 927	7 714 180
Immaterielle eiendeler	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>5 749 927</u>	<u>7 714 180</u>

**Beregning av minimumskrav og tilhørende kapitaldekning**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:		
1) Faste kostnader i fjor	7 091 000	5 730 000
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	<u>1 772 750</u>	<u>1 432 500</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	31 623 000	37 752 000
Markedseksponering (valuta)	<u>10 158 000</u>	<u>14 932 286</u>
Sum beregningsgrunnlag	<u>41 781 000</u>	<u>52 684 286</u>
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>3 342 400</u>	<u>4 214 743</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>3 342 400</u>	<u>4 214 743</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	2 407 527	3 499 437
Ansvarlig kapital	5 749 927	7 714 180
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	41 781 000	52 684 286
Kapitaldekningsprosent ( i % av beregningsgrunnlag)	14%	15%

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 31.12.2009 var det 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko som var det effektive kapitalkravet.