

Sector Gamma AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2011

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.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.2011	31.12.2010
Aksjekapital	1 050 000	1 050 000
Overkursfond	134 938	134 938
Annen egenkapital	2 701 586	4 564 989
<hr/> Sum balanseført egenkapital	<hr/> 3 886 524	<hr/> 5 749 927
Immaterielle eiendeler	48 023	
<hr/> Sum ansvarlig kapital	<hr/> 3 838 501	<hr/> 5 749 927

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	8 596 956	7 091 000
<u>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</u>	<u>2 149 239</u>	<u>1 772 750</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	11 121 777	31 623 000
Markedseksponering (valuta)	4 381 243	10 158 000
<u>Sum beregningsgrunnlag</u>	<u>15 503 020</u>	<u>41 781 000</u>
<u>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</u>	<u>1 240 242</u>	<u>3 342 480</u>
Gjeldene kapitalkrav	2 149 239	3 342 480
<u>Overskudd av ansvarlig kapital</u>	<u>1 689 262</u>	<u>2 407 447</u>
Ansvarlig kapital	3 838 501	5 749 927
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	26 865 488	41 781 000
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	14,3 %	13,8 %

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 31.12.2011 er det 25 % av fjorårets faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.