

Sector Omega ASA – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2009

Innledning

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Nye krav til finansinstitusjonenes beregning av kapitaldekning, Basel II, trådte i kraft 1. Januar 2007. 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 det nye 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: selskapets innskutte overkurs, eventuelt med fradrag av kostnader ved kapitalforhøyelse eller tidligere års underskudd dekket mot overkursfondet.

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

Ansvarlig kapital	31.12.2009	31.12.2008
Aksjekapital	1 201 000	1 201 000
Overkursfond	4 295 350	4 295 350
Annen egenkapital	<u>3 339 050</u>	<u>3 763 651</u>
Sum balanseført egenkapital	8 835 400	9 260 001
Immaterielle eiendeler	<u>166 773</u>	<u>483 658</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>8 668 627</u>	<u>8 776 343</u>

Beregning av minimumskrav og tilhørende kapitaldekning**31.12.2009****31.12.2008**

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	17 013 000	14 214 000
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	<u>4 253 250</u>	<u>3 553 500</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	34 103 000	39 354 000
Markedseksponering (valuta)	<u>7 179 832</u>	<u>19 497 951</u>
Sum beregningsgrunnlag	<u>41 282 832</u>	<u>58 851 951</u>
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>3 302 627</u>	<u>4 708 156</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>4 253 250</u>	<u>4 708 156</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	4 415 377	4 068 187
Ansvarlig kapital	8 668 627	8 776 343
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	53 165 625	58 851 950
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	16%	15%

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er benyttet 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 25 % av fjorårets faste kostnader som var det effektive kapitalkravet.