

Sector Capital Advisors 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 internkontroll"* 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.

Intern kontroll gjennomgangen 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	1 000 000	1 000 000
Overkursfond	377 016	377 016
Annen egenkapital	<u>8 264 051</u>	<u>13 952 859</u>
Sum balanseført egenkapital	9 641 067	15 329 875
Immaterielle eiendeler	<u>-642 171</u>	<u>-1 129 662</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>8 998 896</u>	<u>14 200 213</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	7 370 000	8 306 000
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	<u>1 842 500</u>	<u>2 076 500</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	14 317 000	19 700 000
Markedseksponering (valuta)	5 441 253	13 109 987
Sum beregningsgrunnlag	19 758 253	32 809 987
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>1 580 660</u>	<u>2 624 799</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>1 842 500</u>	<u>2 624 799</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	7 156 396	11 575 414
Ansvarlig kapital	8 998 896	14 200 213
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	23 031 250	32 809 987
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	39.1%	43.3%