

Sector Capital Advisors 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 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 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

Ansvarlig kapital	31.12.2010	31.12.2009
Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkursfond	377 016	377 016
Annen egenkapital	<u>3 744 301</u>	<u>8 264 051</u>
Sum balanseført egenkapital	5 121 317	9 641 067
Immaterielle eiendeler	<u>-73 687</u>	<u>-642 171</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>5 047 630</u>	<u>8 998 896</u>

Beregning av minimumskrav og tilhørende kapitaldekning	31.12.2010	31.12.2009
Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:		
1) Faste kostnader i fjor	9 546 000	7 370 000
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	<u>2 386 500</u>	<u>1 842 500</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	7 882 000	14 317 000
Markedseksponering (valuta)	2 401 027	5 441 253
Sum beregningsgrunnlag	10 283 027	19 758 253
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>822 642</u>	<u>1 580 660</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>2 386 500</u>	<u>1 842 500</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	2 661 130	7 156 396
Ansvarlig kapital	5 047 630	8 998 896
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	29 831 250	23 031 250
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	16.9%	39.1%