

# Sector Fund Services AS – 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**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	<u>5 079 309</u>	<u>8 095 204</u>
Sum balanseført egenkapital	16 995 877	20 011 772
Immaterielle eiendeler	<u>2 831 561</u>	<u>1 527 039</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>14 164 316</u>	<u>18 484 733</u>

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

Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	11 696 000	11 984 000
Markedseksponering (valuta)	1 882 775	2 759 308
Operasjonell risiko	<u>37 859 123</u>	<u>49 564 379</u>
Sum beregningsgrunnlag	51 437 898	64 307 687
Ansvarlig kapital	14 164 316	18 484 733
Kapitaldekningsprosent	28 %	29 %
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>4 115 032</u>	<u>5 144 615</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	10 049 284	13 340 118