

Sector Asset Management AS –

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2020. Informasjon er gitt på konsolidert basis da opplysningsplikten gjelder for konsernet.

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

1. Prosess i datterselskapene:

Selskapene i Sector-konsernet 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 i det enkelte selskap. Minst årlig skal det i hvert selskap 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. Internkontrollprosessene i de enkelte selskapene er gjenstand for bekreftelse fra selskapenes revisor.

I henhold til de regulatoriske kravene for verdipapirforetak, rapporterer datterselskapene med konsesjoner regelmessig kapitaldekningen til Finanstilsynet. Dette gjøres ved beregninger av minstekravene til kapital for de enkelte risikotyper som sammenlignes med selskapenes ansvarlige kapital, slik det er nærmere beskrevet i kapitalkravsforskriften.

Internkontrollgjennomgangen og den løpende kapitaldekningsrapporteringen i datterselskapene som er nevnt over, danner grunnlaget for den videre prosessen med å vurdere samlet kapitalbehov (ICAAP-prosessen) i det enkelte selskap. Basert på dette diskuterer selskapenes ledelse behovet for ansvarlig kapital utover minstekravene. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital i datterselskapene. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i ledelsen i selskapene og dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av selskapenes styrer.

2. Prosess på konsernnivå

Basert på kapitalbehovberegningene i datterselskapene konsolideres dette for konsernet. Konsernets ledergruppe vurderer behovet for ansvarlig kapital utover den konsoliderte beregningen. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital i konsernet. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i konsernets ledergruppe og dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av morselskapets styre.

Ved behov eller ved større endringer i selskapenes og konsernets virksomhet, vil det bli foretatt nye vurderinger av selskapenes og konsernets kapitalbehov.

Ansvarlig kapital	31.12.2020	31.12.2019
Sum balanseført egenkapital	1 147 806	1 147 806
- Egne aksjer	-102 615	-28 897
Overkurs	12 552 730	12 552 730
Annen innskutt egenkapital	66 661 428	66 661 428
Annen egenkapital	6 804 332	72 811 638
Minoritetsinteresser	5 863 989	6 430 098
Sum balanseført egenkapital	92 927 670	159 574 803
- Immaterielle eiendeler konsern	-45 225	-112 806
- Utsatt skattefordel som skyldes fremførbart underskudd	0	0
Sum ansvarlig kapital	92 882 445	159 461 997
 Kapitaldekning	 31.12.2020	 31.12.2019
1)		
Faste kostnader i fjor	50 901 124	24 751 032
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	12 725 281	6 187 758
2)		
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	74 605 100	104 226 658
Markedseksponering (valuta)	11 176 314	13 215 185
Sum beregningsgrunnlag	85 781 415	117 441 843
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	6 862 513	9 395 347
Tilleggskrav operasjonell risiko	0	3 102 702
Sum kapitalkrav	6 862 513	12 498 050
 Overskudd av ansvarlig kapital	 80 157 164	 146 963 947
Kapitaldekningsprosent	58 %	102 %

Samtlige av datterselskapene som er underlagt kapitalkrav på grunn av tildelte konsesjon har ansvarlig kapital som overstiger de regulatoriske kravene pr 31.12.2020.