

Sector Capital AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2020.

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: Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og ikke overstiger 10% av kjernekapital, kommer ikke til fratrekk i ansvarlig kapital, men inngår i beregningen av kreditteksponering med en risikovekt på 250%. Selskapets øvrige balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets øvrige immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel som ikke omfattes av unntaket nevnt over, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	100 000	100 000
Egne aksjer	-	-
Overkursfond	9 900 000	9 900 000
Annen egenkapital	4 583 712	1 738 740
Sum balanseført egenkapital	14 583 712	11 738 740
Immaterielle eiendeler	-	-
Sum ansvarlig kapital	14 583 712	11 738 740

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

1) Faste kostnader i fjor *	12 495 117	-
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 123 779	-
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	9 137 726	9 539 625
Markedseksponering (valuta)	3 065 652	3 258 803
Kapitalkrav for operasjonell risiko (tom. 2. kvartal 2020) **	-	38 783 777
Sum beregningsgrunnlag	12 203 379	51 582 204
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	976 270	4 126 576
3) Startkapitalkrav EUR 125.000 (EUR 750.000 for 2019)	1 308 668	7 201 669
Gjeldende kapitalkrav	3 123 779	7 201 669
Overskudd av ansvarlig kapital	11 459 933	4 537 071
Ansvarlig kapital	14 583 712	11 738 740
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	37,3 %	13,0 %

* Selskapet tilbakelevte sine tillatelser til å yte investeringstjenestene 3 og 6 i april 2020

Fra og med 2. kvartal 2020 var selskapet omfattet av kravet om å ha en ansvarlig kapital på minst 25% av fjorårets faste kostnader, samt krav til startkapital som minst tilsvarer EUR 125.000.

** Tidligere krav for operasjonell risiko og startkapital som tilsvarer minst EUR 750.000 bortfalt etter rapportering 1. kvartal 2020 etter tilbakelevering av konsesjon nr. 3 egenhandel og nr. 6 fulltegningsgaranti

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er gjeldende under Pilar 1 der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Pr 31.12.2020 er det 25 % av fjorårets faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.