

Incentive AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2021

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 intern-kontroll"* fra administrerende direktør til styret. Internkontrollprosessen er gjenstand for bekreftelse fra selskapets revisor.

I henhold til de regulatoriske kravene for forvaltningsselskaper, 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 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.

Balanseførte 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 eventuelle, 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.

Ansvarlig kapital	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	156 000	156 000
Overkursfond	8 382 105	8 382 105
Annen egenkapital	6 602 771	18 810 536
Sum balanseført egenkapital	15 140 876	27 348 641
Immaterielle eiendeler	-	-
Sum ansvarlig kapital	15 140 876	27 348 641

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

1) faste kostnader i fjor	17 633 713	12 403 204
Kapitalkrav tilsvarende 25 % av beregningsgrunnlag	4 408 428	3 100 801
2) kreditteksponering (risikoovervektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	84 188 454	305 348 127
Markedseksponering (valuta)	33 395 022	26 677 873
Sum beregningsgrunnlag	117 583 476	332 026 000
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	9 406 678	26 562 080
3) Statskapital 125 000 EUR	1 248 003	1 308 668
0.02 % av forvaltet kapital over 250 mill EUR	4 170 909	2 304 525
Minimumskrav	5 418 912	3 613 193
Gjeldende kapitalkrav	9 406 678	26 562 080
Overskudd av ansvarlig kapital	5 734 198	786 561
Kapitaldekningsprosent (i% av beregningsgrunnlag)	12,9 %	8,2 %

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. Selskapet er også pålagt å oppfylle kravet om minimum startkapital på EUR 125 000 og 0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR, tilsvarende NOK 5 418 912. Pr 31.12.2021 er det kravet om 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko som er det høyeste.