

Sector Gamma AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2022

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 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 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 eventuelle øvrige balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Slike 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	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	1 189 000	1 189 000
Overkurs	25 242 508	25 242 508
Annen egenkapital	11 045 450	13 760 318
Sum balanseført egenkapital	37 476 957	40 191 826
Immaterielle eiendeler (under 10% av kjernekapital)	51 507	-
Sum ansvarlig kapital	37 476 957	40 191 826

Ansvarlig kapital	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	1 189 000	1 189 000
Overkurs	25 242 508	25 242 508
Annen egenkapital	11 045 450	13 760 318
Sum balanseført egenkapital	37 476 957	40 191 826

Immaterielle eiendeler (under 10% av kjernekapital)	51 507	-
Sum ansvarlig kapital	37 476 957	40 191 826

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	20 562 846	21 346 226
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	5 140 711	5 336 557

2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	16 909 368	19 291 435
Markedseksponering (valuta)	4 290 392	3 842 568
Sum beregningsgrunnlag	21 199 759	23 134 003
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 695 981	1 850 720

3) Startkapitalkrav 125 000 EUR	1 314 225	1 248 003
0,02 % av forvaltet kapital over 250 mill. EUR	1 146 805	1 306 815
Lovens minimumskrav	2 461 030	2 554 818

Gjeldende kapitalkrav	5 140 711	5 336 557
Overskudd av ansvarlig kapital 31.12.	32 336 246	34 863 210

Ansvarlig kapital	37 476 957	40 199 767
Kapitaldekningsprosent 31.12 (i % av beregningsgrunnlag)	58,3 %	60,3 %

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 31.12.2022 er det 25 % av fjorårets faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.