

Storm Capital Management 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 fratrukk 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	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	130 000	123 255
Overkurs	2 460 011	1 816 511
Annen egenkapital	7 763 400	4 174 857
Immaterielle eiendeler	-5 027	-25 133
Sum ansvarlig kapital	10 348 385	6 089 491

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

1) Forventede faste årlig kostnader	11 332 968	11 332 968
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	2 833 242	2 833 242
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	26 124 566	3 439 557
Sum beregningsgrunnlag	26 124 566	3 439 557
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	2 089 965	275 165
3) Startkapitalkrav EUR 125,000	1 248 600	1 308 788
Gjeldende kapitalkrav:	2 833 242	2 833 242
Overskudd av ansvarlig kapital	7 515 143	3 256 249
Ansvarlig kapital	10 348 385	6 089 491
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	29,22 %	17,19 %

Unntaket for beregning av kapital for operasjonell risiko under pilar 1, jf. CRR artikkel 95 og 97, er gjeldende. Selskapet skal derfor som utgangspunkt benytte høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko. Selskapet er også pålagt å oppfylle kravet om minimum startkapital på EUR 125 000, tilsvarende NOK 1 248 600 pr 31.12.2021. Da virksomheten utviklet seg vesentlig mot slutten av andre halvår av 2020 (forventede faste kostnader økte med mer enn 20%), anså man ikke faste kostnader for 2020 å være fullt ut relevante for virksomheten pr 31.12.2021. Selskapet har derfor benyttet 25% av forventede faste årlige kostnader for 2021 som kapitalkrav istedenfor – NOK 2 833 242, ref. CRR artikkel 97.2. Dette er det høyeste kapitalkravet og dermed det gjeldende kapitalkravet pr 31.12.2021.