

**Offentliggjøring av finansiell informasjon etter
KAPITALKRAVFORSKRIFTEN**

NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

31. DESEMBER 2023

INNLEDNING

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Nye krav til finansinstitusjonenes beregning av kapitaldekning, Basel II, trådte i kraft 1. Januar 2007. 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 henhold til 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.

Overkurs 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: Selskapets øvrige balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital.

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er benyttet under Pilar 1 der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Pr. 31.12.2023 var det 25 % av fjorårets faste kostnader som var det effektive kapitalkravet.

OPPSUMMERING - NOTE 13 ÅRSREGNSKAP 2023

	2023	2022
Netto ansvarlig kapital		
Aksjekapital	5 174 885	3 374 885
Overkurs	41 275 115	25 075 115
Annen egenkapital	-28 546 113	- 24 439 347
Andre fond som inngår i ren kjernekapital	0	8 000 000
Sum balanseført egenkapital	17 903 887	12 010 653
Immaterielle eiendeler	- 333 545	- 500 317
Kjernekapital	17 570 342	11 510 336
Ansvarlig kapital	17 570 342	11 510 336

Kapitalkravs forordning (CRR) artikkel 95 er benyttet, der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes.

Pr 31.12.2023 er det 25 % av faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.

Kapitalkrav

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

	2023	2022
alt.1) Sum grunnlag faste kostnader	30 426 327	11 408 704
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	7 606 582	2 852 176
alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Fordringer	15 509 310	4 680 577
Bankinnskudd	1 693 910	2 451 402
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	17 203 220	7 131 979
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 376 258	570 558
alt.3) Krav til startkapital		
Minstekrav til startkapital 125 000 EUR	1 405 063	1 314 225
Sum beregningsgrunnlag startkapital	1 405 063	1 314 225
Kapitalkrav tilsvarende minstekravet	1 405 063	1 314 225
Gjeldende kapitalkrav:	7 606 582	2 852 176
Overskudd av ansvarlig kapital:	9 963 760	8 658 160
Kapitaldekning	18,48 %	32,29 %

Beregning av faste kostnader

For 2024 vil følgende faste kostnader for 2023 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

		2023	2022
Samlet inntekt (inkl. finans)	(+)	26 102 729	13 089 636
Negativt resultat før skatt	(+)	4 828 390	19 755 626
Sum		30 931 119	32 845 262
Positivt resultat før skatt	(-)	0	0
Variable kostnader	(-)	2 093 785	2 418 935
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		28 837 334	30 426 327
25% av faste kostnader		7 209 334	7 606 582

Som en følge av virksomhetsoverdragelsen og en generell skalering av selskapets virksomhet er det i styremøte 19 mars 2024 vedtatt et budsjett for 2024 hvor faste kostnader utgjør kr. 18 478 000. 25 % av dette beløpet utgjør kr. 4 619 500 og det vil bli søkt Finanstilsynet om godkjenning til å redusere kapitalkravet deretter.