

## Industrifinans Direkte Investeringer AS

### Offentliggjøring av finansiell informasjon etter forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV

#### Rapporteringstidspunkt

Rapporteringen er foretatt med regnskapsopplysninger oppdatert pr 31.12.2019.

#### Innledning

Industrifinans Direkte Investeringer AS er verdipapirforetak med tillatelse til å yte følgende investeringstjenester, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr.:

1. mottak og formidling av ordre
2. utførelse av ordre
5. investeringsrådgivning
6. fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter eller plassering av finansielle instrumenter med fulltegningsgaranti
7. Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti

Selskapet har tillatelse til å yte følgende tilknyttede tjenester, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (2) nr.:

3. rådgivning om kapitalstruktur, strategi o.l.; rådgivning og tjenester ved fusjoner og oppkjøp
5. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og generelle anbefalinger
6. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti

Selskapet er underlagt reglene i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV, herunder *Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms («CRR»*).

#### Ansvarlig kapital

	31.12.19
Innbetalt ordinær aksjekapital	7 900 000
Overkurs	3 576 457
Annen opptjent egenkapital	- 866 373
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>10 610 084</b>

## Minstekrav til ansvarlig kapital

### 1. Startkapitalkrav

Startkapitalkravet er EUR 730 000, som tilsvarer **NOK 7 200 574** (9,8638 NOK/EUR).

### 2. Kredittrisiko og operasjonell risiko

Selskapet beregner kredittrisikoen etter standardmetoden. Selskapets eiendeler risikoveies etter motparter som angitt i CRR.

#### Kredittrisiko

Post i balansen	Verdi	Risikovekt	Eksponering
Utsatt skattefordel	33 320	250%	83 300
Institusjoner (bankinnskudd)	469 176	20%	93 835
Foretak	18 313 973	100%	18 313 973
<b>Beregningsgrunnlag</b>			<b>18 491 108</b>

#### Operasjonell risiko

			Eksponering
Driftsinntekter 2018	18 498 934		-
Driftsinntekter 2019	12 435 548		-
Driftsinntekter 2020	12 435 548		
Gjennomsnitt tre siste år	14 456 677	15%	2 168 502
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>12.5</b>		<b>27 106 269</b>

#### Samlet kapitalkrav fra kreditt- og operasjonell risiko

Samlet beregningsgrunnlag fra kreditt- og op. risiko			45 597 377
<b>Samlet kapitalkrav fra kreditt- og operasjonell risiko</b>		<b>8%</b>	<b>3 647 790</b>

### 3. 25 % av fjorårets faste kostnader

Dette kapitalkravet beregnes til NOK 1 937 940, som utgjør en fjerdedel av selskapets faste kostnader på NOK 7 751 759 i 2019.

#### Kapitalkrav

Minstekrav til ansvarlig kapital er det høyeste av de tre beregnede kapitalkravene og utgjør NOK 7 200 574.

## Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	10 610 084
Minstekrav til ansvarlig kapital	7 200 574
<b>Overdekning</b>	<b>3 409 510</b>

### ***Internal Capital Adequacy Assessment Processes (ICAAP)***

I kostnadsbasen er det fokus på å holde faste kostnader lave. De variable kostnadene kan på kort varsel nedjusteres ved bortfall av inntekter. I retningslinjene for godtgjørelse fremkommer det at eventuell bonus ikke kan utbetales hvis selskapet ikke oppfyller sitt kapitalkrav.

Selskapet er i hovedsak bare eksponert for operasjonell risiko og kredittrisiko.

#### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til selskapets motparter.

Fordringer mot konsernselskap utgjør 13,4 millioner kroner, mens utestående kundefordringer består av opptjente driftsinntekter på 3,2 millioner kroner. Selskapet anser at reell risiko for tap på de nevnte fordringene er lav i dagens situasjon.

Kredittrisikoen ved selskapets bankinnskudd på 0,5 millioner kroner anses lav da innskuddet er under grensen for bankenes sikringsfond.

#### **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er risiko for tap knyttet til hendelser ved den ordinære driften. Selskapet arbeider med kvalitetssikring av arbeidsprosesser for å redusere sannsynligheten for feil.

#### **Konklusjon**

Basert på de nevnte vurderingene mener selskapet at beregnet minstekrav til ansvarlig kapital er dekkende for selskapets virksomhet.