

Sector Theta ASA – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2009

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 det nye 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: selskapets innskutte overkurs, eventuelt med fradrag av kostnader ved kapitalforhøyelse eller tidligere års underskudd dekket mot overkursfondet.

Annen egenkapital: selskapets opptjente egenkapital, eventuelt med korreksjoner eller lignende.

Immaterielle eiendeler: selskapets balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Beregning av ansvarlig kapital pr 31.12

Ansvarlig kapital	31.12.2009	31.12.2008
Aksjekapital	1 400 000	1 300 000
Overkursfond	14 731	96 052
Annen egenkapital	-	-
Sum balanseført egenkapital	1 414 731	1 396 052
Immaterielle eiendeler	<u>103 159</u>	<u>63 757</u>
Sum ansvarlig kapital = kjernekapital	<u>1 311 572</u>	<u>1 332 295</u>

Kapitaldekning		
Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:	31.12.2009	31.12.2008
1) Faste kostnader i fjor *	3 898 000	3 898 000
Kapitalkrav tilsvarende 25 % av beregningsgrunnlag	<u>974 500</u>	<u>974 500</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	293 000	304 000
Markedseksponering (valuta)	<u>-</u>	<u>-</u>
Sum beregningsgrunnlag	293 000	301 000
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>23 440</u>	<u>24 320</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>974 500</u>	<u>974 500</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	<u>337 072</u>	<u>357 795</u>
Ansvarlig kapital	1 311 572	1 332 295
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	12 181 250	12 181 250
Kapitaldekningsprosent	10.8 %	10.9 %

* Basert på driftsbudsjett i konsesjonssøknad.

I tillegg til kapitalkrav vist over, gjelder også startkapitalkravet på EUR 125 000, tilsvarende NOK 1 039 375 på balansedagens kurs.

Overskudd av ansvarlig kapital iforhold til dette kravet er NOK 272 197.