

Sector Theta AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2010

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: 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

	31.12.2010	31.12.2009
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	1 400 000	1 400 000
Overkursfond	0	14 731
Annen egenkapital	<u>-68 774</u>	<u>-</u>
Sum balanseført egenkapital	1 331 226	1 414 731
Immaterielle eiendeler	<u>135 633</u>	<u>103 159</u>
Sum ansvarlig kapital	<u>1 195 593</u>	<u>1 311 572</u>

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:	31.12.2010	31.12.2009
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)	249 000	293 000
Markedseksponering (valuta)	<u>-</u>	<u>-</u>
Sum beregningsgrunnlag	249 000	293 000
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	<u>20 000</u>	<u>23 440</u>
3) Minimum startkapital EUR 125 000 i NOK	<u>975 563</u>	<u>1 039 375</u>
Gjeldende kapitalkrav	<u>975 563</u>	<u>1 039 375</u>
Overskudd av ansvarlig kapital	<u>220 030</u>	<u>272 197</u>
Ansvarlig kapital	1 195 593	1 311 572
Beregningsgrunnlag for kapitalkrav oppjustert	12 194 538	12 181 250
Kapitaldekningsprosent	9.8 %	10.8 %

* Basert på driftsbudsjett i konsesjonssøknad.