

Sector Theta AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2014

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: 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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Overkursfond | 6 400 000 | 6 400 000 |
| Annen egenkapital | 2 337 957 | 264 510 |
| <hr/> Sum balanseført egenkapital | <hr/> 10 237 957 | <hr/> 8 164 510 |
| Immaterielle eiendeler | - | - |
| <hr/> Sum ansvarlig kapital | <hr/> 10 237 957 | <hr/> 8 164 510 |

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

| | | |
|--|------------|------------|
| 1) Årlige faste kostnader | 2 827 829 | 3 595 667 |
| Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag | 706 957 | 898 917 |
| 2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen) | 6 827 363 | 8 800 276 |
| Markedseksponering (valuta) | 740 446 | 2 305 891 |
| Sum beregningsgrunnlag | 7 567 809 | 11 106 167 |
| Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag | 605 425 | 888 493 |
| Minimum startkapital EUR 125 000 i NOK | 1 129 563 | 1 047 813 |
| Gjeldene kapitalkrav | 1 129 563 | 1 047 813 |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 9 108 395 | 7 116 698 |
| Ansvarlig kapital | 10 237 957 | 8 164 510 |
| Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag) | 72,5 % | 62,3 % |