

## **Sector Theta AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften**

Informasjon oppdatert pr 31.12.2013

### **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.

### **Kapitaldekning**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Aksjekapital	1 500 000	1 400 000
Overkursfond	6 400 000	-
Annen egenkapital	264 510	-183 966
<hr/> <b>Sum balanseført egenkapital</b>	<hr/> <b>8 164 510</b>	<hr/> <b>1 216 034</b>
Immaterielle eiendeler	-	180 430
<hr/> <b>Sum ansvarlig kapital</b>	<hr/> <b>8 164 510</b>	<hr/> <b>1 035 604</b>

## Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Estimert årlig faste kostnader basert på kostnader april-mai 2013	3 595 667	27 373
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	898 917	6 843
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	8 800 276	207 800
Markedseksponering (valuta)	2 305 891	-
Sum beregningsgrunnlag	11 106 167	207 800
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	888 493	16 624
Minimum startkapital EUR 125 000 i NOK	1 047 813	917 625
Gjeldene kapitalkrav	1 047 813	917 625
Overskudd av ansvarlig kapital	7 116 698	117 979
Ansvarlig kapital	8 164 510	1 035 604
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	62,3 %	9,0 %