

Omega XL AS

Kursendring 1. halvår 2011: -11,6 %

Regnskap per 30. juni 2011

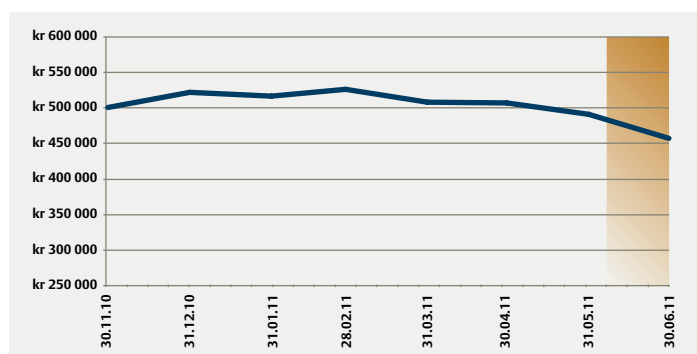
Resultatet til Omega XL AS per 1. halvår 2011 viser et underskudd for 2011 før skatt på NOK 8,3 mill, som hovedsakelig skyldes at selskaps TRS-avtale* med SEB har sunket med NOK 6,7 mill i verdi. Øvrig finansnetto har sin bakgrunn i finansinntekter på sikkerhetsinnskudd i SEB, samt finanskostnader på TRS-avtalens til enhver tid pålydende beløp (~200 % av sikkerhetsbeløpet).

Siden inngåelsen av TRS-avtalen i november 2011 har Omega XL AS hatt et underskudd på NOK 4,8 mill. Av dette beløpet stammer NOK 2,8 mill fra kursfall på selskapets TRS-avtale, mens resterende underskudd i all hovedsak kan tilskrives netto finanskostnader i tilknytning til TRS-avtalen.

| Resultat (NOK) | 01.01.11 | 23.11.10 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Andre driftskostnader | -219 019 | -321 193 |
| Sum driftskostnader | -219 019 | -321 193 |
| Renteinntekt | - | 69 |
| Finansinntekt TRS | 674 501 | 782 739 |
| Finanskostnad | -28 | -28 |
| Finanskostnad TRS | -2 080 843 | -2 416 568 |
| Kursendring TRS | -6 669 588 | -2 820 951 |
| Sum finans | -8 075 958 | -4 454 739 |
| Resultat før skatt | -8 294 976 | -4 775 931 |

Kursutvikling per 30. juni 2011

Aksjene i Omega XL AS har hittil i år sunket i verdi med 11,6 %. Siden oppstarten har aksjene sunket i verdi med totalt 8,7 %.



| Innbetalt beløp per aksje | VEK per aksje per 31.12.10 | VEK per aksje per 30.06.11 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 500 000 | 516 000 | 456 184 |

Omega XL AS avlegger selskapsregnskapet etter IFRS (International Financial Reporting Standards). Dette for å kunne bokføre kursendringene knyttet til TRS-avtalen regnskapsmessig. I resultatregnskapet bokføres kursendringene som en finanspost med «fond for urealisert gevinst» under egenkapital som motpost.

Innløsninger av aksjer

27 aksjer ble krevd innløst per 30. juni 2011. Aksjene ble innløst ved kapitalnedsettelse og det er således per i dag 82 gjenværende aksjer i selskapet.

Underliggende eksponering og avkastning i Nordic Omega plc.

Per 30. juni 2011 hadde Nordic Omega plc en netto markedseksponering i aksjer på 78 % av fondets netto andelsverdier («NAV») – oversikt over sektorfordeling fremgår av tabellen nedenfor. Avkastningen for Nordic Omega plc hittil i år (i NOK-klassen) var -4,5 % mot +8,6 % siste 12 måneder. Til sammenligning hadde MSCI Nordic-indeksen, som selskapet benytter som referanseindeks, en avkastning hittil i år på -4,4 % mot +13,3 % siste 12 måneder. Ytterligere informasjon er tilgjengelig på www.nordicomega.com.

Oversikt over brutto markedseksponering i aksjer i Nordic Omega plc. per 30. juni 2011:

| Sektoreksponering | Brutto | Land-eksponering | Brutto |
|--------------------|-------------|------------------|-------------|
| Materialer | 0 % | Norge | 59 % |
| Kapitalvarer | 19 % | Sverige | 17 % |
| Shipping/Transport | 6 % | Finland | 8 % |
| Olje & Oljeservice | 15 % | Danmark | 6 % |
| Telekom/Teknologi | 23 % | England | 0 % |
| Finans | 21 % | Frankrike | 0 % |
| Konsumvarer | 0 % | USA | 0 % |
| Helse | 6 % | | |
| Total | 91 % | | 91 % |

Med brutto markedseksponering menes absoluttverdi av aksjeeksponering i prosent av NAV. Med netto markedseksponering menes long aksjeeksponering minus short aksjeeksponering, i prosent av NAV.

Regnskapstallene i denne halvårsrapporten er reviderte. Informasjonen forøvrig er utarbeidet av Omega XL AS etter beste skjønn. Selskapet påtar seg ikke ansvaret dersom opplysningene er uriktige eller ufullstendige.

* Omega XL AS investerte i 2010 i en 3-årig Totalt Return Swap avtale (TRS) som initielt ga 200 % eksponering mot kursen til b-aksjene til det irske investerings-selskapet Nordic Omega plc. En TRS-avtale innebærer at en avtalepart (køper av risikoen) erverver den finansielle eksponeringen (kursutvikling og eventuell avkastning i form av utbytte) i en underliggende aksje fra en annen avtalepart (selger av risikoen) mot en rentebetaling. Avtalen inngås for en gitt periode og et gitt antall aksjer med en inngåelses- og innløsningskurs. Nordic Omega plc. er et irsk investerings-selskap som følger en long/short investeringsstrategi («hedging») primært i de nordiske aksjemarkedene. Pareto Nordic Investments AS har forvaltningsoppdraget og er «Investment Manager».