

## **Sigma Fondsforvaltning AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften**

Informasjon oppdatert pr 31.12.2012

### **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 forvaltningsselskaper, 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.

### **Kapitaldekning**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Aksjekapital	21 280 000	5 085 000
Overkursfond	0	22 321 780
Annen innskutt egenkapital	0	120 934
Annen egenkapital	-13 064 617	-23 354 692
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>8 215 383</b>	<b>4 173 022</b>

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	11 206 462	13 149 860
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>2 801 615</b>	<b>3 287 465</b>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	2 176 560	1 966 275
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 176 560</b>	<b>1 966 275</b>
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>174 125</b>	<b>157 302</b>
Gjeldende kapitalkrav:	2 801 615	3 287 465
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>5 413 768</b>	<b>885 557</b>
Ansvarlig kapital	8 215 383	4 173 022
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	23,46 %	10,15 %

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er gjeldende under Pilar 1 der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Pr 31.12.2012 er det 25 % av fjorårets faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.