



**OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON ETTER
KAPITALKRAVSFORSKRIFTEN**

TRIENT ASSET MANAGEMENT AS

31. DESEMBER 2016

Innledning

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Nye krav til finansinstitusjonenes beregning av kapitaldekning, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007. 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 det nye 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.

Overkurs 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.

Balanseførte immaterielle eiendeler: Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og ikke overstiger 10% av kjernekapital, kommer ikke til fratrett i ansvarlig kapital, men inngår i beregningen av kredittsponering 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,

Unntaksbestemmelsen i kapitalkravsforskriften § 41-2 er benyttet under Pilar 1 der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Pr. 31.12.2016 var det 25 % av fjorårets faste kostnader som var det effektive kapitalkravet.

Ansvarlig kapital	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital	1 646 042	1 020 408
Egne aksjer	-	-
Overkurs	-	-
Annen innskutt egenkapital	9 799 756	28 430 077
Annen egenkapital	-	-
Minoritetsinteresse		-597 507
Sum balanseført egenkapital	11 445 798	28 852 978
Immaterielle eiendeler	-1 445 798	-1 164 544
Sum ansvarlig kapital	10 000 000	27 688 434

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Sum grunnlag faste kostnader i fjor	35 428 593	57 902 551
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	8 857 148	14 475 638
2) Riskvektet kreditteksponering		
Institusjoner	2 640 745	6 602 450
Andeler i fond og verdipapirer	762 272	24 534 700
Øvrige engasjement	4 017 171	14 043 236
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	7 420 188	45 180 386
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	593 615	3 614 431
Gjeldende kapitalkrav:	8 857 148	14 475 638
Overskudd av ansvarlig kapital	1 142 852	13 212 796
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	9,03 %	15,30 %

Beregning av faste kostnader

For 2017 vil følgende faste kostnader fra 2016 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

		31.12.2016	31.12.2015
Samlet inntekt (inkl. finans)	(+)	37 677 753	94 207 371
Negativt resultat før skatt	(+)	-	-
Sum		37 677 753	94 207 371
Positivt resultat før skatt	(-)	349 527	24 444 466
Variable bonus inklusive arbeidsgiver avgift og feriepenger	(-)	-	8 820 500
Kurtasjegodtgjørelse ordreformidler	(-)	1 561 323	2 719 361
Variable avgifter børser, aut markeds plass, vps, oppgjørsentraler o.l. for å utføre, reg, oppgjør av transaksjoner	(-)	338 310	320 493
Ekstraordinære kostnader	(-)	-	-
Sum grunnlag faste kostnader		35 428 593	57 902 551
25% av faste kostnader		8 857 148	14 475 638