

Kapitaldekning i Pareto Wealth Management AS

Kapitalkravsforskriften er et direkte resultat av et EU-direktiv (Basel II) som er inndelt i tre pilarer.

Pilar 1 definerer minstekravet til kapitaldekning, spesifikt med hensyn til kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Pilar 2 omhandler foretakenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Pilar 3 omhandler krav til offentliggjøring av finansiell informasjon, hvorav dette dokument er ett av elementene.

1 Generelt

ICAAP er en integrert del av den løpende totale internkontrollen i Pareto Wealth Management AS. Minimumskravet til kapital vil i stor grad være statisk, men foretakets faktiske ansvarlige kapital vil være variabel. Ansvarlig kapital og minimumskrav til samme rapporteres til Finanstilsynet kvartalsvis.

2 Ansvarlig kapital

Pr. 31.12.19er foretakets ansvarlige kapital sammensatt på følgende måte:

| | |
|--|----------------------------|
| Aksjekapital | 4 000 000,- |
| Overkursfond | 10 104 305,- |
| Annen egenkapital | 7 698 709,- |
| Sum egenkapital | <u>21 803 008,-</u> |
| Bokført andre immaterielle | - 2 910 648,- |
| Utsatt skatt relatert til immaterielle eiendeler | 727 662,- |
| Ansvarlig kapital | <u><u>19 620 022,-</u></u> |

3 Kapitalbehov

3.1 Om beregningen av kapitalbehov

Selskapet har ingen balanseførte finansielle instrumenter og er således ikke utsatt for markedsrisiko. Markedsrisikoen kan slå inn indirekte gjennom sviktende inntekter i krevende markeder. Denne risikoen er imidlertid dekket under likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beregnet etter CRR artikkel 97 (se under). Renterisiko finnes kun på aktivasiden og er således vurdert å være uvesentlig. Selskapets likviditet anses mer enn god nok til å dekke både korte og lengre forpliktelser. Likviditeten vil kunne påvirkes negativt av lengre perioder med underdekning av de faste kostnadene. Foretaket vurderer i øyeblikket likviditetsrisikoen til 0. Kundemassen er godt diversifisert. Konsentrasjonsrisikoen er derfor også vurdert til 0.

3.2 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser og systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Selskapets kapitalbehov tilknyttet den operasjonelle risikoen er beregnet etter CRR artikkel 97, hvilket i praksis vil si 25 % av fjorårets faste kostnader. Minimumskravet pr. 31.12.19 er således **11 799 TNOK**. Skulle forhold inntreffe som gjør at selskapet vurderer minimumskravet som utilstrekkelig, vil det ikke være noe i veien for å oppjustere de interne krav. Kravet vil alltid vurderes

opp mot det selskapet anser som den reelle risiko, dog med kapitalforskriftens krav som et absolutt minimum.

3.3 Kredittrisiko

Kapitalkravet knyttet til kredittrisiko beregnes som en prosentvis andel (8 %) av risikovektede eiendeler i balansen.

Alle fordringer, inklusive utsatt skattefordel og konsernfordringer, er vektet med 100 %. Anleggsmidler (inventar, kontormaskiner og lignende.) er vektet med 100 %. Bankinnskudd er vektet med 20 %. Stresstesting av kredittrisikoen er ikke ansett nødvendig. Om noe, så er beregningsmetoden vurdert av selskapet å gi et noe overvurdert risikobilde i forhold til det reelle.

Minimumskravet pr. 31.12.18 er således **1 659 TNOK**.

4 Kapitaldekningskrav og ansvarlig kapital

| | |
|--|--------------------------|
| Totalt kapitalbehov ihht. ovenstående: | 11 799 TNOK |
| Ansvarlig kapital: | <u>19 620 TNOK</u> |
| Margin: | <u>7 821 TNOK</u> |

Kapitalsituasjonen anses tilstrekkelig, både i forhold til metoder for beregning av minimumskrav, samt kvalitative vurderinger av reelle risikobilder.

Vurderinger knyttet til kapitaldekning gjøres fortløpende gjennom året som en del av den totale internkontroll. Skulle forhold oppstå som endrer ovenstående konklusjon, så vil både vurderingene og eventuelt konklusjonen revideres.

Selskapet vil skyte inn eller holde tilbake kapital i selskapet etter hvert som slike behov eventuelt skulle oppstå.

Ytterligere vurderinger synes ikke nødvendige på det nåværende tidspunkt.

Vedlegg 1

Skjema for offentliggjøring av sammensetningen av ansvarlig kapital 31. desember 2015 (Tall i 1000)

| Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital | | (A) Beløp på datoen for offentliggjøring | (B) Referanser til artikler i forordningen (CRR) | (C) Beløp omfattet av overgangsregler |
|---|--|---|---|--|
| 1 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | 14 104 | 26 (1), 27, 28 og 29 | |
| | herav: instrumenttype 1 | | | |
| | herav: instrumenttype 2 | | | |
| | herav: instrumenttype 3 | | | |
| 2 | Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater | 8 131 | 26 (1) (c) | |
| 3 | Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l. | | 26 (1) (d) og (e) | |
| 3a | Avsetning for generell bankrisiko | | 26 (1) (f) | |
| 4 | Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| | Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 5 | Minoritetsinteresser | | 84 | |
| 5a | Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte | | 26 (2) | |
| 6 | Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer | 22 235 | Sum rad 1 t.o.m. 5a | |
| Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer | | | | |
| 7 | Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp) | | 34 og 105 | |
| 8 | Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp) | -1 619 | 36 (1) (b) og 37 | |
| 9 | Tomt felt i EØS | | | |
| 10 | Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp) | | 36 (1) (c) og 38 | |
| 11 | Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring | | 33 (1) (a) | |
| 12 | Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp) | | 36 (1) (d), 40 og 159 | |
| 13 | Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp) | | 32 (1) | |
| 14 | Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet | | 33 (1) (b) og (c) | |
| 15 | Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp) | | 36 (1) (e) og 41 | |
| 16 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp) | | 36 (1) (f) og 42 | |

| | | | | |
|-----|--|--|--|--|
| 17 | Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 36 (1) (g) og 44 | |
| 18 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1) | |
| 19 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79 | |
| 20 | Tomt felt i EØS | | | |
| 20a | Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp), | | 36 (1) (k) | |
| 20b | herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (i) og 89 til 91 | |
| 20c | herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258 | |
| 20d | herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (iii) og 379 (3) | |
| 21 | Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp) | | 36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a) | |
| 22 | Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp) | | 48 (1) | |
| 23 | herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp) | | 36 (1) (i) og 48 (1) (b) | |
| 24 | Tomt felt i EØS | | | |
| 25 | herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp) | | 36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a) | |
| 25a | Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp) | | 36 (1) (a) | |
| 25b | Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp) | | 36 (1) (l) | |
| 26 | Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser | | Sum 26a og 26b | |
| 26a | Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap | | | |
| | herav: filter for urealisert tap 1 | | | |
| | herav: filter for urealisert tap 2 | | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp) | | 468 | |
| | herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp) | | 468 | |
| 26b | Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag | | | |
| | herav: ... | | | |
| 27 | Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp) | | 36 (1) (j) | |

| | | | | |
|--|---|--------|---|--|
| 28 | Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital | -1 619 | Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27 | |
| 29 | Ren kjernekapital | 20 616 | Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus | |
| Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter | | | | |
| 30 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | | 51 og 52 | |
| 31 | herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard | | | |
| 32 | herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard | | | |
| 33 | Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 486 (3) og (5) | |
| | Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 34 | Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital | | 85 og 86 | |
| 35 | herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 36 | Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer | | Sum rad 30, 33 og 34 | |
| Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer | | | | |
| 37 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp) | | 52 (1) (b), 56 (a) og 57 | |
| 38 | Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 56 (b) og 58 | |
| 39 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 56 (c), 59, 60 og 79 | |
| 40 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 56 (d), 59 og 79 | |
| 41 | Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser | | Sum rad 41a, 41b og 41c | |
| 41a | Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | 469 (1) (b) og 472 (10) (a) | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 41b | Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 41c | Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av | | | |

| | | | | |
|---|---|--------|--|--|
| | overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag | | | |
| | herav: filter for urealisert tap | | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp) | | | |
| | herav: ... | | | |
| 42 | Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp) | | 56 (e) | |
| 43 | Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital | | Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42 | |
| 44 | Annen godkjent kjernekapital | | Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt | |
| 45 | Kjernekapital | 20 616 | Sum rad 29 og rad 44 | |
| Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger | | | | |
| 46 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | | 62 og 63 | |
| 47 | Tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 486 (4) og (5) | |
| | Statlige innskudd av tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 48 | Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggskapitalen | | 87 og 88 | |
| 49 | herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 50 | Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap | | 62 (c) og (d) | |
| 51 | Tilleggskapital før regulatoriske justeringer | | Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50 | |
| Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer | | | | |
| 52 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp) | | 63 (b) (i), 66 (a) og 67 | |
| 53 | Beholdning av tilleggskapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 66 (b) og 68 | |
| 54 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 66 (c), 69, 70 og 79 | |
| 54a | herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser | | | |
| 54b | herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 55 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 66 (d), 69 og 79 | |
| 56 | Justeringer i tilleggskapital som følge av | | Sum rad | |

| | | | | |
|----------------------------------|---|---------|--|--|
| | overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | 56a, 56b og 56c | |
| 56a | Fradrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | 469 (1) (b) og 472 (10) (a) | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 56b | Fradrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 56c | Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggskapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag | | 468 | |
| | herav: filter for urealisert tap | | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst | | 468 | |
| | herav:... | | | |
| 57 | Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital | | Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56 | |
| 58 | Tilleggskapital | | Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus | |
| 59 | Ansvarlig kapital | 20 616 | Sum rad 45 og rad 58 | |
| 59a | Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser | | 472 (10) (b) | |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjernekapital | | 469 (1) (b) | |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjernekapital | | | |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggskapital | | | |
| 60 | Beregningsgrunnlag | 183 092 | | |
| Kapitaldekning og buffere | | | | |
| 61 | Ren kjernekapitaldekning | 11,3% | 92 (2) (a) | |
| 62 | Kjernekapitaldekning | 11,3% | 92 (2) (b) | |
| 63 | Kapitaldekning | 11,3% | 92 (2) (c) | |
| 64 | Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget | | CRD 128, 129, 130, 131 og 133 | |
| 65 | herav: bevaringsbuffer | | | |
| 66 | herav: motsyklisk buffer | | | |
| 67 | herav: systemrisikobuffer | | | |
| 67a | herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer) | | CRD 131 | |
| 68 | Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav | | CRD 128 | |
| 69 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| 70 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| 71 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| Kapitaldekning og buffere | | | | |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| 72 | Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner. | | 36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70 | |
| 73 | Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner. | | 36 (1) (i), 45 og 48 | |
| 74 | Tomt felt i EØS | | | |
| 75 | Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %. | | 36 (1) (c), 38 og 48 | |
| Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen | | | | |
| 76 | Generelle kredittrisikoreserver | | 62 | |
| 77 | Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen | | 62 | |
| 78 | Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap | | 62 | |
| 79 | Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger | | 62 | |
| Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | | |
| 80 | Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (3) og 486 (2) og (5) | |
| 81 | Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (3) og 486 (2) og (5) | |
| 82 | Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (4) og 486 (3) og (5) | |
| 83 | Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (4) og 486 (3) og (5) | |
| 84 | Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (5) og 486 (4) og (5) | |
| 85 | Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (5) og 486 (4) og (5) | |