

Finansiell informasjon og informasjon om styring og kontroll i AlphaSpar AS, (Kapitalkravforskriften (Basel II) pilar 3)

AlphaSpar har konsesjon fra Finanstilsynet til drive ordreformidling og yte investeringsrådgivning

1. Informasjon om risikostyring og internkontroll

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring av risiko. Nye krav til verdipapirforetaks beregning av kapitaldekning, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007 og innebærer fra 2009 blant annet en plikt for AlphaSpar AS ("Foretaket") til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Nedenfor beskrives Foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko, samt Foretakets prosess for å vurdere samlet kapitalbehov.

Forvaltningen av selskapet hører under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, inklusive all løpende styring og kontroll. Det er dermed styrets oppgave å påse at den interne kontroll i virksomheten sikrer mot vesentlige risiko i et tilstrekkelig omfang og på en systematisk måte.

Styret har i den forbindelse utarbeidet et sett med instruksjer og rutiner for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket som alle ansatte plikter å være kjent med og forstå.

Viktige elementer i foretakets instruksjer og rutiner er:

- All virksomhet skal være i henhold til god forretningsskikk
- Interessekonflikter skal unngås, men dersom de ikke kan unngås skal alltid kundens interesser gå foran foretakets interesser
- Taushetsplikt vedrørende informasjon man får gjennom virksomheten, herunder også informasjon om hvem som er kunder av foretaket

Formålet med instruksksamlingen er:

- Sikre at alle deler av Foretakets virksomhet etterlever reglene for god forretningsskikk og at Foretaket fremstår som en profesjonell markedsaktør
- Viser rammene for Foretakets virksomhet
- Påser at interessekonflikter unngås så langt dette er mulig, og hvis dette ikke er mulig sikrer at kundens interesse går foran selskapets

Med internkontroll forstås en prosess, iverksatt av styret, ledelsen og ansatte for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder;

- Sørge for at lover, regler og forskrifter overholdes,
- Sørge for at regnskapsrapporteringen er oppdatert og pålitelig,
- Effektivt bruk av Foretakets ressurser,
- Føre kontroll mot at det oppstår vesentlige tap.

Daglig leder har ansvar for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene som styret setter for virksomheten, herunder effektive styringssystemer og internkontroll. På basis av vurderinger av aktuelle risikoer har administrerende direktør etablert et slikt kontrollopplegg.

Foretaket har en egen compliance ansvarlig som møter på alle styremøter. Både selskapets compliance ansvarlig og daglig leder avgir rapporter til styret på jevnlig basis, og når det forøvrig anses for nødvendig.

Styret gjennomgår på årlig basis selskapets viktigste risikoområder og internkontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet i de viktigste risikoområdene og svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres, slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Foretakets internkontrollaktiviteter i form av risikovurderinger, oppfølging og rapportering tilfredsstillende kravene i forskrift om risikostyring og internkontroll.

2. Kapitalkrav

Foretakets samlede kapitalbehov vurderes utfra pilarene i Basel II regelverket.

Formålet med det nye kapitaldekningsregelverket er å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i institusjonene, og institusjonene skal selv vurdere hvilken risiko som er knyttet til Virksomheten og eget kapitalbehov. Hensikten med kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon er å bidra til at ulike markedsaktører bedre kan vurdere institusjonenes risikonivå, risikostyring og -kontroll, samt deres kapitalisering.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2 – Krav til vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP – ”International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards”). Hovedprinsippene i pilar 2 er at institusjonene skal ha en prosess for å vurdere samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og en strategi for å vedlikeholde sitt kapitalnivå. Tilsynsmyndigheten skal overvåke og evaluere institusjonenes vurdering av kapitalbehov og tilhørende strategi. Tilsynsmyndigheten skal gjennomføre tiltak dersom den ikke anser denne prosessen for å være tilfredsstillende.

Pilar 3 – Markedsdisiplin; krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Formålet med informasjonskravet i pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i pilar 2, og skal bidra til økt markedsdisiplin. Bestemmelsene innebærer at institusjonene skal publisere informasjon om ansvarlig kapital og kapitalkrav for ulike typer risikoer som institusjonen er eksponert for. I tillegg skal det gis en beskrivelse av retningslinjer og prosesser for beregning av kapitalkrav, styring og kontroll av risiko, samt organisering av risikostyringsfunksjonen.

Foretakets ansvarlige kapital per 31.12.2015 fremkommer som følger:

Innskutt egenkapital	13 796 018
Opptjent egenkapital	-10 157 692
Sum Egenkapital	3 933 184

2.1 Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 prosent av beregningsgrunnlaget. Det faktiske kapitalkravet kan imidlertid være noe høyere som følge av beregninger under Pilar 2. Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av:

- i) foretakets startkapitalkrav,
- ii) 8 prosent av beregningsgrunnlaget for kreditt-, og markeds- og operasjonell risiko

iii) 25 prosent av fjorårets faste kostnader.

Foretakets kapitalkrav etter Pilar 1 er som følger:

i) Foretakets krav til startkapital

Minstekrav til startkapital	470 000
-----------------------------	---------

ii) Standardmetode

Kapitalkrav under standardmetode	80
----------------------------------	----

iii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader

Kapitalkrav er 25 % av fjorårets faste kostnader	1.070 000
--	-----------

Samlet kapitalkrav er det største av i), ii) og iii)	1.070.000
---	------------------

2.2 Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process. Vurderingen gjennomføres årlig.

Foretaket har i sin ICAAP for 2015 konkludert med at det ikke er forhold som øker kapitalkravet ut over det som er beregnet under Pilar 1.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motparter eller kunder ikke kan oppfylle sin betalingsforpliktelse ovenfor Foretaket. Med nåværende forretningsmodell er selskapet ikke eksponert for kredittrisiko

Markedsrisiko

Svingninger i markedet vil kunne påvirke selskapets inntjening ved endringer i investert volum.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Det henvises til innledende avsnitt vedrørende beskrivelse av Foretakets internkontrollsystem. Foretaket reduserer operasjonell risiko gjennom styring og kontroll, gjennom godt etablerte rutinebeskrivelser og kontrollrutiner.

Foretaket er omfattet av unntaket i kapitalkravforskriften § 41-2, og trenger derfor ikke beregne kapitalkrav for operasjonell risiko.

Renterisiko

Foretaket er ikke eksponert for renterisiko utover renten på bankinnskudd.

Konsentrasjonsrisiko

Foretakets forretningsmodell gir åpning for å henvende seg til store grupper potensielle investorer med varierende krav til avkastning og risiko. Er derfor ikke utsatt for noen konsentrasjonsrisiko

Likviditetsrisiko

Selskapets behov for likviditet er relativt stabilt. Det er tatt hensyn til visse periodevise variasjoner.

Omdømmerisiko

Foretakets typiske kunder innebærer krav til høy etisk standard og kvalitet. Avkastning for kundeporteføljene som ligger betydelig under forventning, vil kunne påvirke Foretakets fremtidige inntektsmuligheter negativt på grunn av svekket konkurranse.