

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS

ICAAP 2014 – offentliggjøring etter Pilar III, etter krav i forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt i forhold til forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak kapittel 45.

Styring og kontroll av risiko

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å yte følgende investeringstjenester:

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter
- investeringsrådgiving

Foretakets virksomhet er utelukkende knyttet til å yte investeringstjenestene ordreforvaltning og investeringsrådgiving. I tillegg tilbyr selskapet tjenester innenfor livsforsikring som en del av rådgivningen.

Foretakets virksomhet var per 31.12.2014 rettet mot formuende privatpersoner og investeringselskap, alle klassifisert som ikke- profesjonelle kunder. Foretaket oppbevarer ikke klientmidler.

Styret i Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har utarbeidet et sett av instruksjoner, rutiner, oversikter og standardskriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av selskapet. Selskapets internkontroll har som mål å hindre muligheten for at en hendelse vil medføre brudd på lover og regler, upålitelig regnskapsrapportering eller økonomiske tap.

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

1. Hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift
2. Pålitelig regnskapsrapportering eller økonomisk tap
3. At virksomheten drives i overensstemmelse med lover, forskrifter og interne retningslinjer

Styret påser at den interne kontrollen i selskapet sikrer mot vesentlige risiko i et tilstrekkelig omfang og på en hensiktsmessig og systematisk måte.

Daglig leder er ansvarlig for interne kontrolltiltak som gjør at selskapet overholder lover og regler som pålegges selskapet av offentlig myndighet.

Styret og ekstern revisor gjennomgår på årlig basis foretakets 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.

Foretaket har ansatt en compliance officer i 75 % stilling som rapporterer direkte til styret.

Kapitalkrav

Foretakets samlede kapitalbehov og offentliggjøring vurderes ut fra et tredelt system inndelt i såkalte pilarer.

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Foretakets ansvarlige kapital er som følger:

Tall pr 31.12, i kroner	2014
Innbetalt aksjekapital	500 000
Overkursfond	2 700 000
Annen egenkapital	366 106
Utsatt skattefordel	-565 139
Kjernekapital	3 002 981
Tilleggskapital	-
Netto ansvarlig kapital	3 002 981

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget.

Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Kapitalkravsforskriften § 41-2 består av særregler for verdipapirforetak med begrenset tjenestespekter med hensyn til kapitalkrav for operasjonell risiko. Foretaket omfattes av denne særregelen. Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av

- Foretakets startkapitalkrav
- 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko
- 25 % av fjorårets faste kostnader

Foretakets kapitalkrav og ansvarlig kapital etter Pilar 1 er som følger:

Tall pr 31.12, i kroner	2014
a) Foretakets startkapitalkrav EUR 50 000, omregnet NOK/EUR 9,0370	465 350
b) Beregningsgrunnlag for kreditt- og markedsrisiko	64 674
c) Operasjonell risiko i henhold til kapitalkravsforskriften 42-1	721 475
Samlet kapitalkrav er det største av a), b) og c)	721 475

Euro: kurs pr 31.12.2014

Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP. I tillegg til risikoer omhandlet under Pilar 1 skal man i denne vurderingen ta hensyn til alle vesentlige risikoer selskapet er eksponert for.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes sviktende betalingsevne hos selskapets motparter.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko oppstår gjerne som følge av usikrede transaksjoner i valuta, rente og egenkapital-markedene. Foretaket tar ingen posisjoner i finansielle instrumenter og foretar ikke egenhandel.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i fremgangsmåter og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personale, lokaler og IT systemer.

Renterisiko:

Ikke relevant.

Konsentrasjonsrisiko:

Ikke relevant.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko:

Ikke relevant.

Renommérisiko:

En betydelig svekkelse av selskapets renommé vil over tid kunne gi negative utslag i selskapets inntektsmuligheter. Selskapet har imidlertid gjennomgående svært langsiktige kundeforhold. Brudd på aktuelle lover og regler samt vedvarende svak avkastning i kundeporteføljene sammenlignet med relevant alternativer vil påvirke selskapet negativt.