

## **Redegørelse om inspektion i Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S**

### **Indledning**

Finanstilsynet var i januar 2017 på inspektion i Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S.

Inspektionen havde fokus på markedsrisikoområdet, herunder selskabets handel for egen regning.

### **Sammenfatning og risikovurdering**

Selskabets forretningsmodel baserer sig primært på at tilbyde køb og salg af virksomheds-, realkredit- og statsobligationer samt aktier og investeringsfor- eningsbeviser. Selskabets kunder består af større institutionelle og professi- onelle investorer. Selskabet har desuden en gearet egenbeholdning bestå- ende af virksomhedsobligationer.

Det er Finanstilsynets samlede vurdering, at selskabets aktuelle risici svarer til bestyrelsens ønskede risikoniveau. Selskabets generelle rammer giver der- imod direktionen mulighed for at tage risici, der ikke er i overensstemmelse med det, som bestyrelsen forventer.

Finanstilsynet gav derfor påbud om, at bestyrelsen skal præcisere retnings- linjerne til direktionen for placeringen af egenbeholdningen således, at græn- serne kommer i overensstemmelse med den faktiske og ønskede risikoprofil.

Finanstilsynet gav endvidere påbud om, at selskabet efter en konkret vurde- ring skal fastsætte lines for de enkelte modparter.

Selskabets solvensbehov pr. 30. september 2016 var på 20,51 pct., mens den faktiske solvens var 28,13 pct.