

NOTAT

Finanstilsynet

10. januar 2011

J.nr.6855-0002

/lz

Redegørelse om inspektion i Totalkredit A/S

Indledning

Finanstilsynet var i november 2010 på funktionsundersøgelse af fonds- og fundingområdet i Totalkredit A/S.

Denne redegørelse offentliggøres efter reglerne i bekendtgørelse om penge- og realkreditinstitutters pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af instituttet.

Sammenfatning og risikovurdering

Finanstilsynet gennemgik fonds- og fundingområdet, herunder organisation, retningslinjer og beføjelser, kontroller og rapportering, forholdet til moderselskabet Nykredit Realkredit samt compliancefunktionens opgaver på området.

Endvidere blev instituttets arbejde med operationel risiko gennemgået.

Instituttets overholdelse af særlige krav til realkreditinstitutters fonds- og fundingområde blev gennemgået, herunder sammenhængen mellem lånesiden og obligationssiden (balanceprincippet).

Det er Nykredit koncernens strategi, at risici primært tages i moderselskabet. Totalkredit har derfor relativt begrænsede risici på fonds- og fundingområdet.

Instituttets organisation og risikohåndtering på fonds- og fundingområdet vurderes at være betryggende. Instituttet har således en organisation, herunder i forhold til Nykredit koncernen, med fokus på minimering og effektiv styring af risici på fonds- og fundingområdet.

Finanstilsynet fandt det ikke tilstrækkeligt dokumenteret, at compliancefunktionen, der er en fælles funktion, der varetager compliance i hele Nykredit koncernen, er tilstrækkeligt bemandet. Derudover fandt tilsynet, at der er risiko for, at den valgte organisering på området i nogle tilfælde kan føre til, at medarbejdere direkte eller indirekte deltager i compliancerelaterede opga-

ver, der vedrører opgaver eller tjenesteydelser, de selv har deltaget i leveringen af.

Totalcredit modtog derfor påbud om at sikre, at compliancefunktionen er tilstrækkeligt bemandet. Samtidig blev der givet påbud om, at organiseringen på complianceområdet ikke må kunne medføre, at medarbejdere direkte eller indirekte bliver involveret i udførelsen af compliance på tjenesteydelser, de selv har leveret, eller aktiviteter, de selv har deltaget i.