



Sparebank 1 SR-Bank ASA
Postboks 250
4066 STAVANGER

VÅR REFERANSE
17/6461

DERES REFERANSE

DATO
18.04.2018

Merknader - endelig rapport

1. INNLEDNING

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i SpareBank 1 SR-Bank ASA (Banken) den 29. august 2017. Tilsynet var avgrenset til Bankens verdipapirvirksomhet.

Banken har konsesjon til å tilby investeringstjenestene som nevnt i verdipapirhandelloven (vphl.) § 2-1 (1) nr. 1, 2, 3, 5 og 6, samt de tilknyttede tjenestene som nevnt i vphl. § 2-1 (2) nr. 1, 3, 4, 5 og 6.

Banken yter investeringstjenester både i Privatmarkedsdivisjonen (PM) og i SR-Bank Markets (Markets) innen Kapitalmarkedsdivisjonen (KM). Investeringstjenestevirksomheten i PM bestod på tilsynstidspunktet av investeringsrådgivning og salg av spare- og plasseringsprodukter, hovedsakelig andeler i verdipapirfond. Investeringstjenestevirksomheten i Markets bestod av tjenester innen finansiell rådgivning, kapitalinnhenting og megling av aksjer, obligasjoner, rente- og valutaprodukter. Meglervirksomheten var delt i et aksjebord og et rente- og valutabord. I etterkant av det stedlige tilsynet er virksomheten på aksjebordet overført til SpareBank 1 Markets AS.

Banken mottok foreløpig rapport etter tilsynet i brev av 19. januar 2018 (Rapporten), og har gitt sine kommentarer i brev av 8. mars 2018 (Tilsvaret).

Lov- og forskriftshenvisninger i nærværende merknader er til gjeldende verdipapirhandellov med forskrifter, uten hensyn til forskriftene som fastsetter tilsvarende regler som MiFID II og MiFIR. Disse var ikke gjeldende for den perioden som er dekket i tilsynet.

2. KUNDEKONTROLL OG TILTAK MOT HVITVASKING MV.

2.1 Rettslig grunnlag

Det følger av lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv. (hvv.) at verdipapirforetak skal foreta kundekontroll blant annet ved etablering av kundeforhold og ved transaksjon som gjelder 100 000 kroner eller mer for kunde som det ikke er et etablert kundeforhold til, jf. hvvl. §§ 3, 4, 5 og 6. Det skal i tillegg foretas løpende oppfølging etter § 14. Omfanget og intensiteten av kundekontrolltiltakene, og den løpende oppfølgingen, skal tilpasses antatt risiko for transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller forhold som rammes av straffeloven

§§ 131 – 136a, der risikoen skal vurderes ut fra type kunde, kundeforhold, produkt eller transaksjon, jf. hvvl. § 5. I situasjoner som etter sin art innebærer høy risiko skal verdipapirforetaket ut i fra en risikovurdering anvende andre kontrolltiltak i tillegg til de "ordinære" tiltakene som følger av hvvl. §§ 5-14, jf. hvvl. § 15. Verdipapirforetaket skal kunne påvise at omfanget av utførte tiltak er tilpasset den aktuelle risiko.

I henhold til hvvl. § 7 omfatter kundekontrollen registrering av kundeopplysninger som nevnt i hvvl. § 8, bekreftelse av kundens identitet på grunnlag av gyldig legitimasjon, bekreftelse av identiteten til reelle rettighetshavere på grunnlag av egnede tiltak, og innhenting av opplysninger om kundeforholdets formål og tilsiktede art.

2.2 Organiseringen av Bankens antihvitvaskingsarbeid

Ansvaret for den initielle kundekontrollen i Banken ligger primært i bankleddet, da kundeetableringen i all hovedsak foregår her.

Fram til 2016 ble risikovurderingen av kundene i Markets utført som en del av den årlige risikovurderingen i bankleddet. Det ble da besluttet at det årlig skal gjennomføres en særskilt risikovurdering av Markets' kundeportefølje. Dette fordi tjenestene og kundekontakten i Markets i betydelig grad skiller seg fra resten av banken, og de ansatte i Markets kan sitte på relevant informasjon som ikke fanges opp i bankleddet. Når det gjelder øvrige antihvitvaskingstiltak, som oppfølging av kunder som er underlagt forsterket kontroll, transaksjonsovervåkning og opplæring av ansatte, så følger Markets etter det opplyste de samme prosesser som Banken for øvrig.

Våren 2017 ble det, på bakgrunn av identifiserte svakheter som nevnt under, etablert et prosjekt på konsernnivå som skal arbeide systematisk for at konsernet er compliant i etterlevelse av nåværende og fremtidige lovkrav til forebygging av hvitvasking og terrorfinansiering.

2.3 Finanstilsynets vurdering i Rapporten

Finanstilsynet har gjennomgått kundedokumentasjon for totalt 42 av Bankens kunder (utvalget), herunder dokumentasjon på kundekontroll etter hvitvaskingsloven. Gjennomgangen avdekket mangler ved Bankens kundekontroll, herunder flere tilfeller av manglende legitimasjon eller mangler knyttet til fremlagte legitimasjonsdokumenter. For de fleste kunder i utvalget var det ikke innhentet lovpålagte opplysninger om kundeforholdets formål og tilsiktede art.

Finanstilsynet har videre gjennomgått dokumentasjon på Bankens utvidede kundekontroll (EDD) for Markets-kunder som er klassifisert med middels eller høy risiko. Gjennomførte interne undersøkelser og anbefalte tiltak for disse kundene skal dokumenteres i et EDD-skjema. Finanstilsynet stilte spørsmål ved at det i enkelte tilfeller syntes å foreligge mangler ved kundedokumentasjonen (legitimasjonsdokument/opplysninger om reelle rettighetshavere) for disse medium/høyrisikokundene. Det var videre ikke dokumentert at Bankens anbefalte tiltak, som fremkom i EDD-skjemaene, var gjennomført.

Gjennomgang av compliancerapporter fra 2016 og 2017 viste at Bankens kontrollfunksjoner i denne perioden i flere tilfeller rapporterte om mangler og svakheter ved Bankens antihvitvaskingsarbeid. Compliance Markets påpekte mangler knyttet til blant annet risikoklassifisering av kunder, forsterket kontroll av høyrisikokunder og dokumentasjon på kundekontroll. I rapport for 2. halvår

2016 ble det fra Compliance Konsern rapportert at Bankens etterlevelse av rutiner og rammeverk for antihvitvaskingsarbeidet må forbedres på vesentlige områder, og at Bankens dedikerte ressurser til antihvitvaskingsarbeidet er vurdert å være på et kritisk minimum. Bekymring for manglende dedikerte ressurser på antihvitvaskingsområdet ble gjentatt i rapportering til styret i mars 2017. I 2016 ble det også foreslått en rekke tiltak på antihvitvaskingsområdet fra Bankens internrevisjon. Status for de fleste av internrevisjonens foreslåtte tiltak var i rapporten for 2. halvår fra Compliance Konsern opplyst å være "ikke påbegynt".

Det fremgikk av mottatt dokumentasjon at det var iverksatt flere tiltak knyttet til antihvitvasking våren/sommeren 2017. Finanstilsynets gjennomgang av mottatt kundedokumentasjon for Bankens verdipapirvirksomhet viste imidlertid, slik Finanstilsynet vurderte det, at det fortsatt var til dels alvorlige mangler knyttet til Bankens kundekontroll etter hvitvaskingsloven. På bakgrunn av Finanstilsynets fokus på antihvitvaskingsarbeid de senere årene, herunder Finanstilsynet presisering i flere offentlige merknader av viktigheten av å ha gode systemer og rutiner for antihvitvaskingskontroll, samt kontrollfunksjonenes rapportering om svakhetene i Bankens antihvitvaskingsarbeid, stilte Finanstilsynet i Rapporten spørsmål ved at Banken ikke hadde iverksatt nødvendige tiltak for å utbedre mangler i antihvitvaskingsarbeidet på et tidligere tidspunkt.

2.4 Bankens kommentarer i Tilsvaret

Banken skriver i Tilsvaret at den mener det er etablert godt fokus på etterlevelse av hvitvaskingsregelverket etter at Bankens kontrollfunksjoner påpekte mangler, og at det har blitt arbeidet godt på dette området siste halvannet år. Grunnet kompleksiteten og ønsket om å sikre god kvalitet i arbeidet, herunder gode løsninger for fremtidig etterlevelse av kommende hvitvaskingsregelverk, valgte Banken å gjennomføre en lengre kartleggingsfase før nødvendige tiltak ble iverksatt. Styret og Bankens risikoutvalg holdes løpende oppdatert om status i antihvitvaskingsprosjektet, og arbeidet med antihvitvasking gis høy prioritet fremover.

I tillegg til etableringen av antihvitvaskingsprosjektet ble det også gjennomført en omorganisering og en økning av dedikerte ressurser på hvitvaskingsområdet høsten 2017. Hvitvaskingsområdet ble da organisert som en egen avdeling, det ble etablert et "Forum AML" som skal håndtere komplekse saksfelt innenfor hvitvaskingsområdet, og det skal utpekes egne ressurspersoner for å ivareta førstelinjens ansvar for etterlevelse.

Bankens antihvitvaskingsprosjekt gjennomførte våren 2017 en risikoanalyse og identifiserte på bakgrunn av denne en rekke nødvendige tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Banken gir i Tilsvaret en nærmere beskrivelse av de ulike tiltakene. Blant annet er det etablert et "ryddeprosjekt" for å innhente legitimasjon og annen påkrevet informasjon om kunder der dette mangler. Bankens målsetning er at prosjektet skal være ferdigstilt innen utgangen av 2018.

Banken er av den oppfatning at den nå har tilstrekkelige ressurser på antihvitvaskingsområdet, men foretar en løpende vurdering av ressursituasjonen.

Når det gjelder Finanstilsynets gjennomgang av Bankens dokumentasjon på kundekontroll etter hvitvaskingsloven for utvalgte kunder i Bankens verdipapirvirksomhet, så har Banken i Tilsvaret fremlagt supplerende dokumentasjon som viser at det likevel var innhentet legitimasjon for flere av kundene hvor dette manglet i den opprinnelige oversendelsen til Finanstilsynet. For to av 20 kontrollerte PM-kunder foreligger imidlertid ikke dokumentasjon på at det er gjennomført

legitimasjonskontroll i forbindelse med kundeetablering. Banken har nå, i etterkant av Rapporten, gjennomført kundekontroll av disse. Banken opplyser at det, i forbindelse med antihvitvaskingsprosjektet, er innført ny kontrollrutine som skal sikre at ingen kundeforhold opprettes uten at legitimasjon er riktig dokumentert. Øvrige mangler ved fremlagte legitimasjonsdokumenter skyldes ifølge Banken rutinebrudd. Dette gjelder blant annet tilfeller av manglende datering av firmaattest, som er registrert i hendelsesdatabasen og vil bli fulgt opp. Banken har videre igangsatt utvikling av nødvendig funksjonalitet for innhenting av manglende opplysninger om kundeforholdets formål og tilsiktede art.

Når det gjelder Finanstilsynets kommentarer knyttet til utvidet kundekontroll (EDD) av kunder i Markets som var klassifisert med høy/middels høy risiko (et fåtall kunder), så opplyser Banken at Bankens egne anbefalte tiltak nå er gjennomført for de fleste av de aktuelle kundene (herunder innhenting av legitimasjonsdokumenter og opplysninger om reelle rettighetshavere). De øvrige aktuelle kundeforhold er avsluttet.

2.5 Finanstilsynets endelige merknader

Basert på det ovennevnte er det Finanstilsynets vurdering at Bankens kundekontroll ikke har vært i samsvar med hvitvaskingsloven, jf. hvvl. § 7.

Finanstilsynet er særlig kritisk til at gjennomgangen viste at det forekom mangler knyttet til legitimasjon eller opplysninger om reell rettighetshaver for et par kunder som var klassifisert med middels/høy risiko og underlagt forsterket kontroll etter hvvl. § 15.

Finanstilsynet har merket seg at alvorlige mangler og svakheter ved Bankens antihvitvaskingsarbeid ble identifisert og rapportert av Bankens kontrollfunksjoner i 2016/2017, og at omfattende tiltak på antihvitvaskingsområdet ble iverksatt våren 2017. Finanstilsynet er imidlertid kritisk til at Banken ikke identifiserte mangler og styrket sitt antihvitvaskingsarbeid på et tidligere tidspunkt.

Finanstilsynet forventer at Banken foretar regelmessige vurderinger av om de iverksatte tiltakene er tilstrekkelig effektive.

3. GOD FORRETNINGSSKIKK – KUNDEDOKUMENTASJON

3.1 Rettslig grunnlag

Før det ytes investeringstjenester skal et verdipapirforetak, avhengig av hvilken tjeneste som ytes, utføre enten egnethetstest eller hensiktsmessighetstest av sine kunder, jf. vphl. § 10-11 (4) og (5) jf. verdipapirforskriften (vpf.) §§ 10-16 – 10-18. Ved ytelse av investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning skal verdipapirforetak innhente opplysninger om kundens kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, samt kundens finansielle situasjon og investeringsmål. Undersøkelsene skal sette foretaket i stand til å anbefale den investeringstjeneste og de finansielle instrumenter som egner seg for vedkommende.

Det fremgår av vpf. § 10-16 (2) at opplysninger om en kundes finansielle stilling skal dekke inntektsforhold, aktiva (herunder likvide aktiva, investeringer og fast eiendom), samt normale finansielle forpliktelser.

Videre skal foretak som yter andre investeringstjenester enn investeringsrådgivning inngå skriftlig rammeavtale med kunden før det ytes investeringstjenester, jf. vpf. § 10-20. Bestemmelsen får ikke anvendelse overfor profesjonelle kunder, jf. vpf. § 10-7 (1) bokstav b.

3.2 Finanstilsynets vurdering i Rapporten

Banken formidler finansielle instrumenter gjennom ulike kanaler, og opererte på tilsynstidspunktet med fire ulike systemstøtte-løsninger for testing av egnethet og hensiktsmessighet. Det ble under tilsynet opplyst at Banken var i gang med å utvikle nye løsninger for kundekartlegging, lagring og oppfølging av dokumentasjon, for blant annet å få mer kanaluavhengige systemer.

I Markets ble det for Aksjebordet og Valuta-/Rentebordet benyttet ulike skjemaer for kartlegging av informasjon i forbindelse med egnethetstesting, herunder finansiell informasjon. Under punktet for finansiell informasjon skal det gis opplysninger om inntekt og formuesforhold. Kunden ble imidlertid ikke forespurt om eksakt beløp, men om intervaller. Intervallene som ble benyttet varierte mellom ulike skjemaer, eksempelvis var det satt opp følgende intervaller for inntektsopplysninger for aksjekunder: <250.000, 250.000 – 1 million, 1 – 10 millioner og >10 millioner.

Det var Finanstilsynets vurdering i Rapporten at intervallene som ble benyttet for opplysninger om inntekt og formue i kartleggings skjemaene ikke gir tilstrekkelig detaljert informasjon om kundens finansielle stilling. Eksempelvis vil det i fleste tilfeller være av stor betydning for en kundes finansielle situasjon om vedkommende har en årsinntekt på kr. 1.100.000 eller kr. 9.900.000, men dette ble ikke fanget opp slik kundekartleggings skjemaet for aksjekunder var utformet. Skjemaet var videre utformet slik at finansielle forpliktelser skulle registreres i et fritekstfelt, under teksten "eventuelt andre relevante opplysninger om finansielle forpliktelser".

Finanstilsynet har som nevnt gjennomgått kundedokumentasjon for de 42 kundene i utvalget. 22 av disse var valgt ut på bakgrunn av kundeforhold i Markets, mens de øvrige var valgt ut på bakgrunn av kjøp av spareprodukter gjennom ulike kanaler i PM.

For de fleste av Markets-kundene i utvalget var de ovennevnte kundekartleggings skjemaene benyttet. For disse kundene var det, etter Finanstilsynets syn, ikke dokumentert at det var innhentet tilstrekkelig presis informasjon om kundens finansielle stilling i forbindelse med egnethetstesting. Videre var det gjennomgående ikke innhentet informasjon om finansielle forpliktelser for kunder av Markets.

Finanstilsynet kommenterte også at det for enkelte av kundene i PM ikke var fremlagt kundeavtale.

3.3 Bankens kommentarer i Tilsvaret

Banken skriver i Tilsvaret at den tar Finanstilsynets kommentarer til etterretning i forhold til egnethetsvurderinger av kunder på Valuta-/Rentebordet. I Bankens nye system for egnethetstester skal det innhentes detaljert informasjon om kundens finansielle stilling. Nye skjema for kundekartlegging er vedlagt Tilsvaret. Virksomheten på Aksjebordet er etter det stedlige tilsynet overført til SpareBank 1 Markets, så problemstillingen er derfor ikke lenger aktuell for egnethetstester for aksjehandel, aksjederivater og VP finansiering.

Banken opplyser at den er i ferd med å oppdatere kartleggings skjemaer og innhente ny informasjon på eksisterende kunder på Valuta-/Rentebordet. Dette arbeidet vil bli prioritert og fulgt opp av Compliance, og ventes ferdigstilt i løpet av 2. kvartal 2018.

Banken skriver videre at fritekstfeltet for "eventuelle andre relevante opplysninger om finansielle forpliktelser" i liten grad har blitt benyttet. Feltet er nå endret.

Hva gjelder manglende kundeavtaler så har Banken fremlagt noe supplerende kundedokumentasjon. For to av de 20 kontrollerte PM-kundene foreligger imidlertid ikke kundeavtale. Dette understøtter Bankens interne kontroller som har påpekt den operasjonelle risikoen i de manuelle prosessene som kreves ved innhenting av kundeavtale. Fra og med mars 2018 er kjøpsløsningen digitalisert, og dette sikrer at det ikke vil være mulig å gjennomføre handel uten signert kundeavtale.

3.4 Finanstilsynets endelige merknader

Kravene til hensiktsmessighets- og egnethetstest er et viktig ledd i investorbekyttelsen. En forutsetning for at Banken skal være i stand til å foreta den påkrevde kundetesting er at det er innhentet tilstrekkelig informasjon om kunden før det ytes investeringstjenester. Det er også, av hensyn til investorbekyttelse, viktig at verdipapirforetak kan dokumentere at kunder har mottatt de opplysninger som skal følge av kundeavtalen, jf. vpf. § 10-20.

For flere av Markets' kunder var det ikke innhentet tilstrekkelig detaljert informasjon om kundens finansielle stilling, jf. vphl. § 10-11 (4) og vpf. § 10-16 (2). Dette var en konsekvens av utformingen av Bankens skjema for kundekartlegging for kunder i Markets. Finanstilsynet anser at presise opplysninger om kundens inntekts- og formuesforhold, og samlede finansielle forpliktelser, i de fleste tilfeller vil være et sentralt moment i vurderingen av om et produkt er egnet for en kunde. Finanstilsynet ser alvorlig på mangler ved egnethetsvurderinger da dette kan medføre at kunder kjøper produkter som ikke er egnet for dem.

Finanstilsynet tar forøvrig Bankens beskrevne tiltak til etterretning.

4. GOD FORRETNINGSSKIKK – INFORMASJON OM FULLMAKTSFORHOLD

4.1 Rettslig grunnlag

Det følger av reglene for god forretningsskikk at et verdipapirforetak blant annet skal påse at markedets integritet ivaretas på beste måte, jf. vphl. § 10-10 (1).

4.2 Finanstilsynets vurdering i Rapporten

Det fremkom under tilsynet at en Markets-kunde hadde fullmakt til å handle valutainstrumenter på vegne av to andre kunder, og at vedkommende tilsynelatende drev diskresjonær handel på vegne av disse. Finanstilsynet skrev i Rapporten at ytelse av investeringstjenesten aktiv forvaltning, jf. vphl. § 2-1 (1) nr. 4, på forretningsmessig basis, krever tillatelse etter vphl. § 9-1 (1). Den aktuelle kunden hadde ikke slik tillatelse. Banken hadde opplyst at de tre kundene etter det Banken kjente til var bekjente privat, men Finanstilsynet hadde ikke mottatt opplysninger som tilsa at Banken hadde stilt kontrollspørsmål knyttet til denne virksomheten. Banken synes dermed ikke å ha avklart hvorvidt kundens virksomhet var å anse som en konsesjonspliktig investeringstjeneste.

4.3 Bankens kommentarer i Tilsvaret

Banken skriver i Tilsvaret at den er av den oppfatning at tjenester som ytes uten at tjenesteyter eller nærstående oppnår vederlag ikke er forretningsmessige. Derimot omfattes tjenester der mottaker ikke betaler vederlag, men som like fullt genererer inntekter for tjenesteyter.

Banken har klart vært av den oppfatning at den aktuelle kunden ikke har ytt aktiv forvaltning på forretningsmessig basis. Kunden har ikke hatt handel med finansielle instrumenter som yrke, og har nå bekreftet at han ikke har mottatt betaling for å handle for de to øvrige kundene, og at handelen heller ikke har generert inntekter for ham på annen måte. Det ene fullmaktsforholdet ble avvirket i september 2017, og Banken har nå informert de berørte om avvikling av det siste fullmaktsforholdet. Banken har ingen andre kunder som handler via fullmektig, og har nå besluttet at det i fremtiden ikke vil være tillatt å handle via fullmakt for Bankens FX-trading kunder, selv om Banken ikke kan se at dette er ulovlig.

4.4 Finanstilsynets endelige merknader

Finanstilsynet tar Bankens redegjørelse og tiltak til etterretning. Finanstilsynet er enig med Banken i at det ikke er ulovlig å handle via fullmakt dersom dette ikke genererer inntekter for fullmaktshaver. I tilfeller som beskrevet over er det imidlertid Finanstilsynets vurdering at Banken etter god forretningskikk, jf. vphl. § 10-11 (1), må gjennomføre de nødvendige undersøkelser for å bringe på det rene at kunden ikke yter konsesjonspliktig virksomhet uten tillatelse, jf. vphl. §§ 2-1 (1) og 9-1 (1). Banken må videre kunne dokumentere at slike undersøkelser er foretatt.

5. FORHOLDET TIL BANKENS FUNDINGVIRKSOMHET

5.1 Rettslig grunnlag

Verdipapirforetak plikter i henhold til vphl. § 10-10 (1) å treffe alle rimelige forholdsregler med hensyn til å identifisere interessekonflikter mellom foretaket og kundene og kundene imellom. Videre følger det av vphl. § 9-11 (1) nr. 2 at verdipapirforetak skal være oppbygd og organisert på en slik måte at risikoen for interessekonflikter begrenses til et minimum.

Det følger av vpf. § 9-24 (1) at verdipapirforetak skal ha skriftlige retningslinjer for håndtering av interessekonflikter. Retningslinjene skal som et minimum angi de forhold som kan medføre interessekonflikter, samt angi rutiner som skal følges og tiltak som skal iverksettes for å håndtere slike interessekonflikter, jf. vpf. § 9-24 (2).

5.2 Finanstilsynets vurdering i Rapporten

Finanstilsynet skrev i Rapporten at det i rutineverket for Markets fremgår at virksomhetsområdene Markets og Bankens Treasury-enhet er delt i to avdelinger for å unngå interessekonflikter. Langsiktig funding, dag-til-dag likviditetsstyring samt kort renterisiko er samlet under leder av Treasury som rapporterer til CFO, mens kundedrevne virksomhetsområder er samlet under Markets og leder av KM. Treasury er plassert i eget rom i lokalene til Markets. Det fremstod imidlertid for Finanstilsynet som om ansatte i Treasury hadde fri adgang til Markets' meglerbord. Det ble i tillegg opplyst at Operations-avdelingen i Markets også yter administrative tjenester for Treasury.

Det vil kunne foreligge motstridende interesser mellom Treasury og Markets, og Finanstilsynet stilte i Rapporten spørsmål ved lokaliseringen av Treasury. Ut i fra mottatt dokumentasjon kunne

ikke Finanstilsynet se at Banken hadde identifisert potensielle interessekonflikter knyttet særskilt til denne lokaliseringen. Finanstilsynet ba derfor om Bankens vurdering og eventuelle håndtering av potensielle interessekonflikter i denne forbindelse, samt om hvilke vurderinger som var foretatt i forhold til om det bør foreligge ytterligere fysiske sperrer mellom Markets og Bankens Treasury-enhet.

5.3 Bankens kommentarer i Tilsvaret

Etter overføringen av aksjebordet til SpareBank 1 Markets er det foretatt ombygging i Markets' lokaler. Banken redegjør i Tilsvaret for situasjonen etter ombyggingen. Risikostyring og Compliance er nå plassert mellom Treasury og Markets' Valuta-/Rentebord. Banken opplyser videre at den vil sikre fullstendig fysiske skiller mellom Treasury og Markets i nær fremtid.

Banken har oppdatert sine rutiner og retningslinjer, og det er blant annet ytterligere presisert at ansatte i Treasury og Markets ikke skal oppholde seg i hverandres avdelinger. Med bakgrunn i disse presiseringene mener Banken å ha identifisert og håndtert interessekonfliktene knyttet til lokalisering av Treasury på en tilfredsstillende måte. Videre er de særskilte kravene til informasjonssperrer i Operations, som et resultat av at Operations utøver administrative tjenester for ulike avdelinger, nå tatt inn i rutiner og retningslinjer for Markets. Oppdaterte rutiner og retningslinjer er oversendt Finanstilsynet.

5.4 Finanstilsynets endelige merknader

Finanstilsynet merker seg at Banken nå har gjort enkelte endringer i Markets' lokaler, og at det skal innføres fullstendige skiller mellom Treasury og Markets i nær fremtid.

Finanstilsynet tar for øvrig Bankens beskrevne tiltak til etterretning.

For Finanstilsynet

Gry Evensen Skallerud
seksjonssjef

Elise Ødegård
spesialrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.