



Styret i DNB Bank ASA  
Konsernsekretariatet  
0021 OSLO

**VÅR REFERANSE**  
19/6439

**DERES REFERANSE**

**UNNTATT OFFENTLIGHET**  
Offl § 13, jf. finanstill § 7 og fvl  
§ 13  
Gjelder kun merkede avsnitt

**DATO**  
03.04.2020

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i DNB Banks filial, samt datterselskapet DNB (UK) Ltd, i London 17. og 18. september 2019. Det stedlige tilsynet var en del av det samlede tilsynet med DNB-konsernets soliditet, risikoeksponering samt styrings- og kontrollsystemer. Finanstilsynet har spesielt vurdert kvaliteten av London-kontorets risikostyring, samt dets eksponering primært mot kreditt- og operasjonell risiko.

Til grunn for denne tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 3. desember 2019 og styrets kommentarer til denne i brev av 14. februar 2020.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

### Virksomhet og organisering

DNB benytter betegnelsen DNB CEMEA på grunn av at ansvarsområdet er Sentral-Europa, Midtøsten og Afrika. Finanstilsynet har merket seg opplysningene om svært begrenset eksponering utenfor Europa.

I den foreløpige tilsynsrapporten vurderte Finanstilsynet at London-kontoret har en utfordrende rapporteringsstruktur, der de fleste ledere rapporterer både til de strategiske forretningsenheter ved hovedkontoret og til London-kontorets leder. Bankens svarbrev uttrykker at filialen ikke deler dette synspunktet. Finanstilsynet merker seg at London-kontoret finner at både organisering og rapporteringsstrukturer fungerer i samsvar med intensjonene, men det erkjennes at dette kan fremstå som komplekst for tredjeparter. Finanstilsynet vurderer at den utstrakte matriseorganiseringen i DNB London utgjør en operasjonell risiko som både første- og andrelinje ved filialen og hovedkontoret må følge godt opp.



## Økonomi



## Styring og kontroll

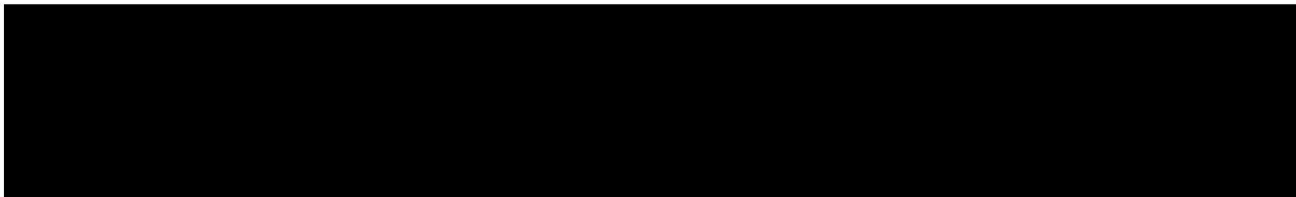
### *Organisering av kontrollfunksjonene*


I DNB CEMEA har organiseringen og kapasiteten blitt styrket for å etablere adekvat styring og kontroll. Det er etablert kontrollmiljø for etterlevelse (compliance) og operasjonell risiko både i første- og andrelinje og det er etablert flere komiteer for å styrke koordineringen av arbeidet med kontroll.

Finanstilsynet merker seg bankens opplysning om at CEMEA Compliance Committee ble etablert i 4. kvartal 2019 og at etterlevelsesrisiko nå rapporteres til denne komiteen og ikke lenger til Operational Risk Committee.

Leder for Compliance rapporterer funksjonelt sammen med andre etterlevelsesansvarlige ved utekontorene til Compliance Corporate Banking, som er en seksjon i divisjon Bank under Group Compliance. Compliance-enheten består av fire personer og leder Compliance rapporterer administrativt til filialens leder. Det fremgår av svarbrevet at banken deler Finanstilsynets synspunkt om at stillingsbeskrivelsen for leder Compliance også bør signeres av GCCO og at tiltak iverksettes for å rette opp dette. Finanstilsynet noterer at ved overgang til tredjelands filial vil leder Compliance måtte godkjennes av FCA som Senior Manager under SMCR-regimet.

Ansvarlig for antihvitvasking i Compliance er Money Laundering Risk Officer (MLRO). MLRO utarbeider regelmessige rapporter som også oversendes til FCA på forespørsel. Disse rapportene danner grunnlag for AML/CFT-modulen i de kvartalsvise compliance-rapportene. Rapporteringsmessig har MLRO en heltrukken funksjonell direktelinje til Group AML Officer / GCCO, samt en administrativ rapporteringslinje til filialens leder. MLRO inngår i SMCR-regimet.






Banken fremhever at utviklingen av Risk & Quality-avdelingen har bidratt til et stadig tydeligere skille mellom første- og andrelinjefunksjonene. Finanstilsynet noterer bankens vurdering av at organisering og rapporteringsstrukturer fungerer i samsvar med intensjonene. Finanstilsynet legger til grunn at banken fullfører arbeidet med å etablere første- og andrelinjes kontrollfunksjoner for operasjonell risiko og compliance ved DNB CEMEA som planlagt, og etablerer klarhet i de lokale andrelinjekontrollenes organisatoriske tilhørighet, og dokumentasjonen av denne.

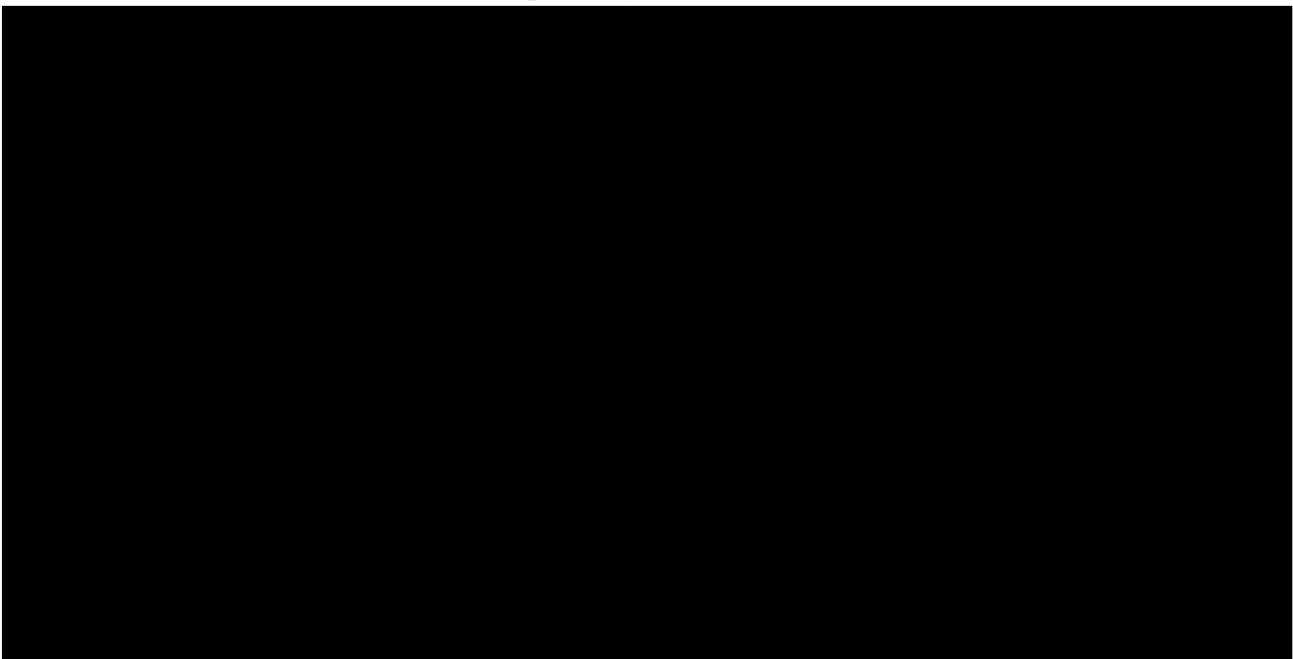
Finanstilsynet merker seg bankens kommentar knyttet til Operational Risk Officer (ORO) som en viktig andrelinjefunksjon, herunder at ORO har direkte rapporteringslinje til Group Operational Risk og en direkte eskaleringslinje til Group CRO. Den administrative rapporteringen er til filialens leder.

#### *Filialens kontroll med operasjonell risiko*

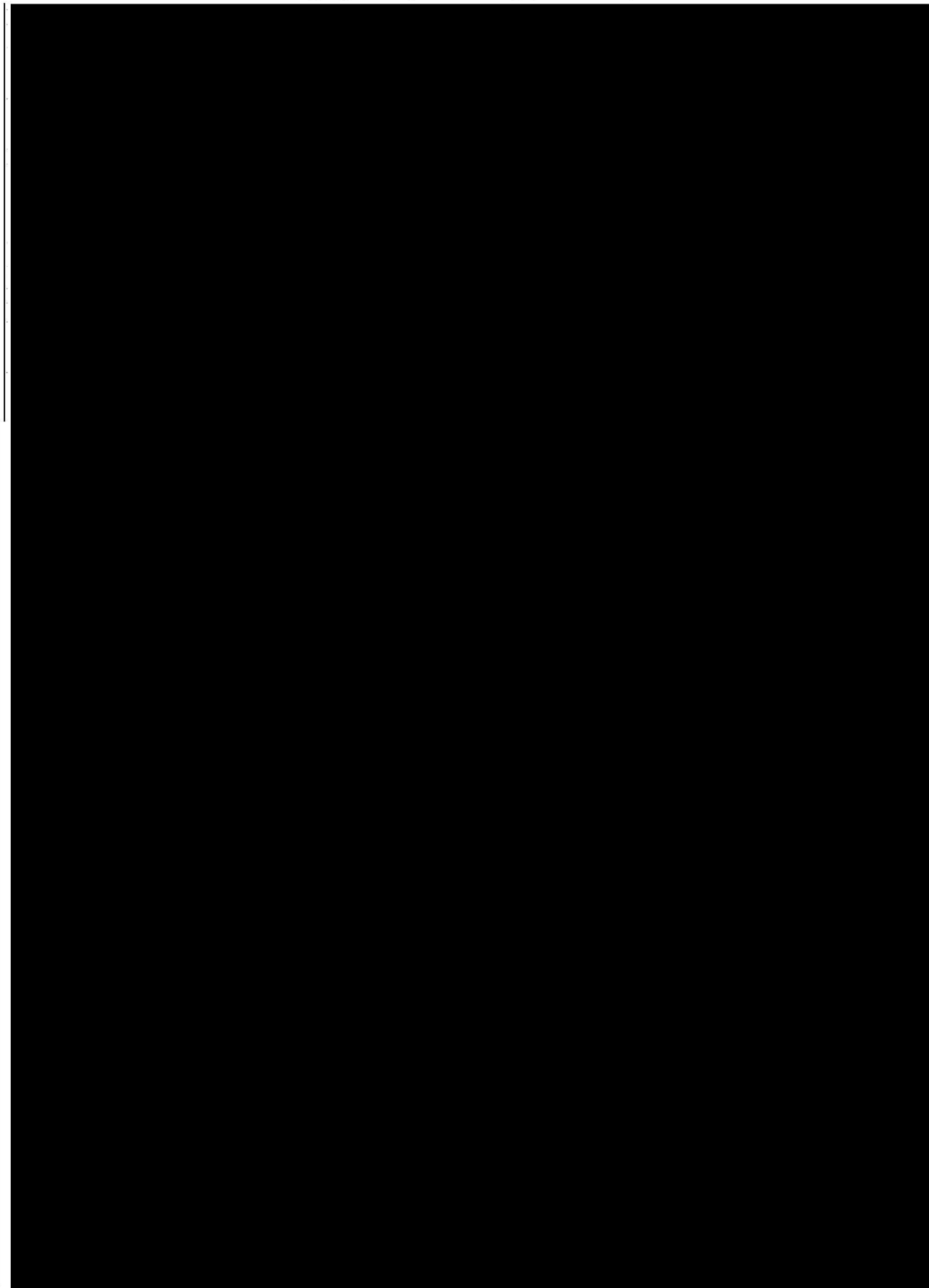


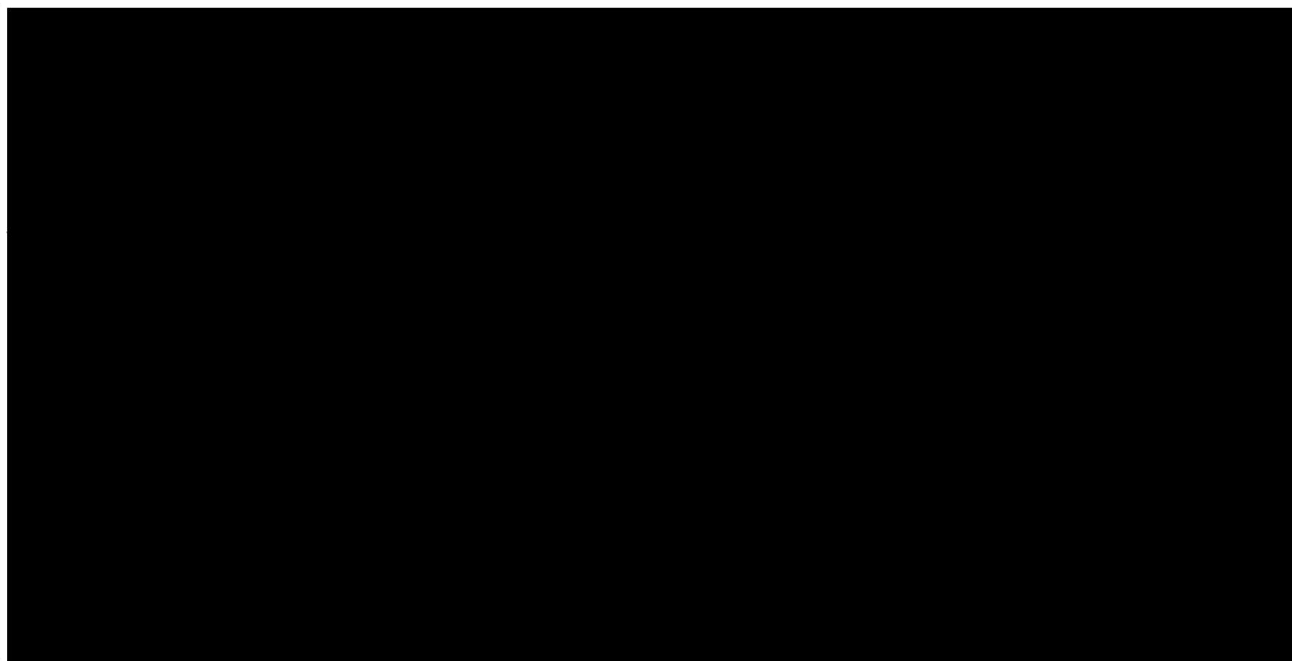
Fra bankens svar noterer Finanstilsynet at internkontrollprosessen ble attestert i november 2019, samt at både forbedring av prosess og kontinuerlig kontrolltesting vil pågå gjennom 2020.

#### *Filialens kontroll med etterlevelsen (compliance)*

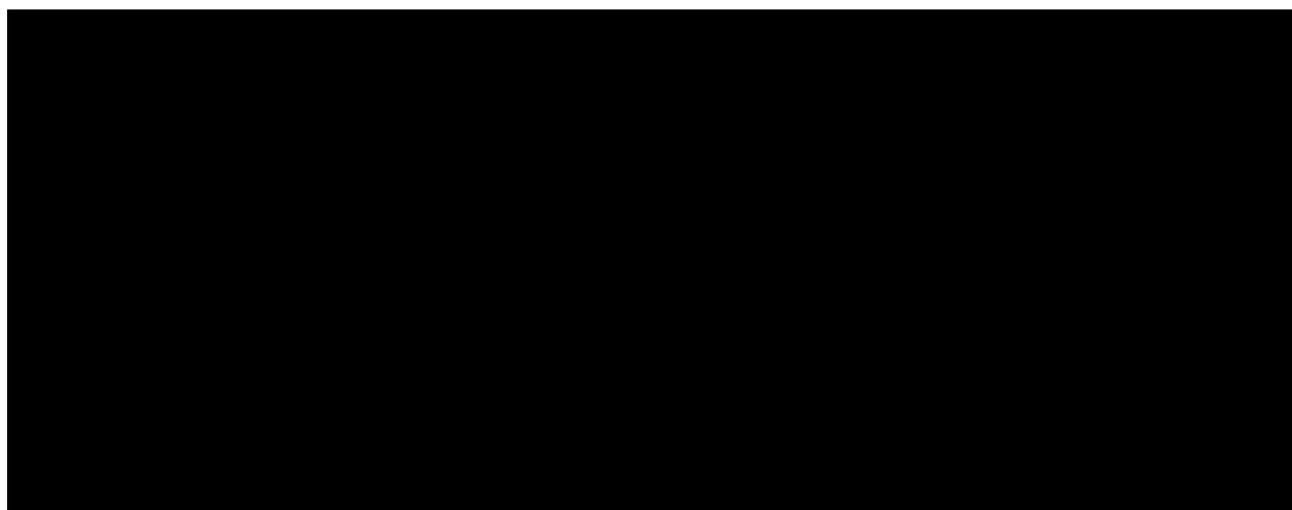


*Filialens kontroll med hvitvasking og terrorfinansiering (AML/CFT)*





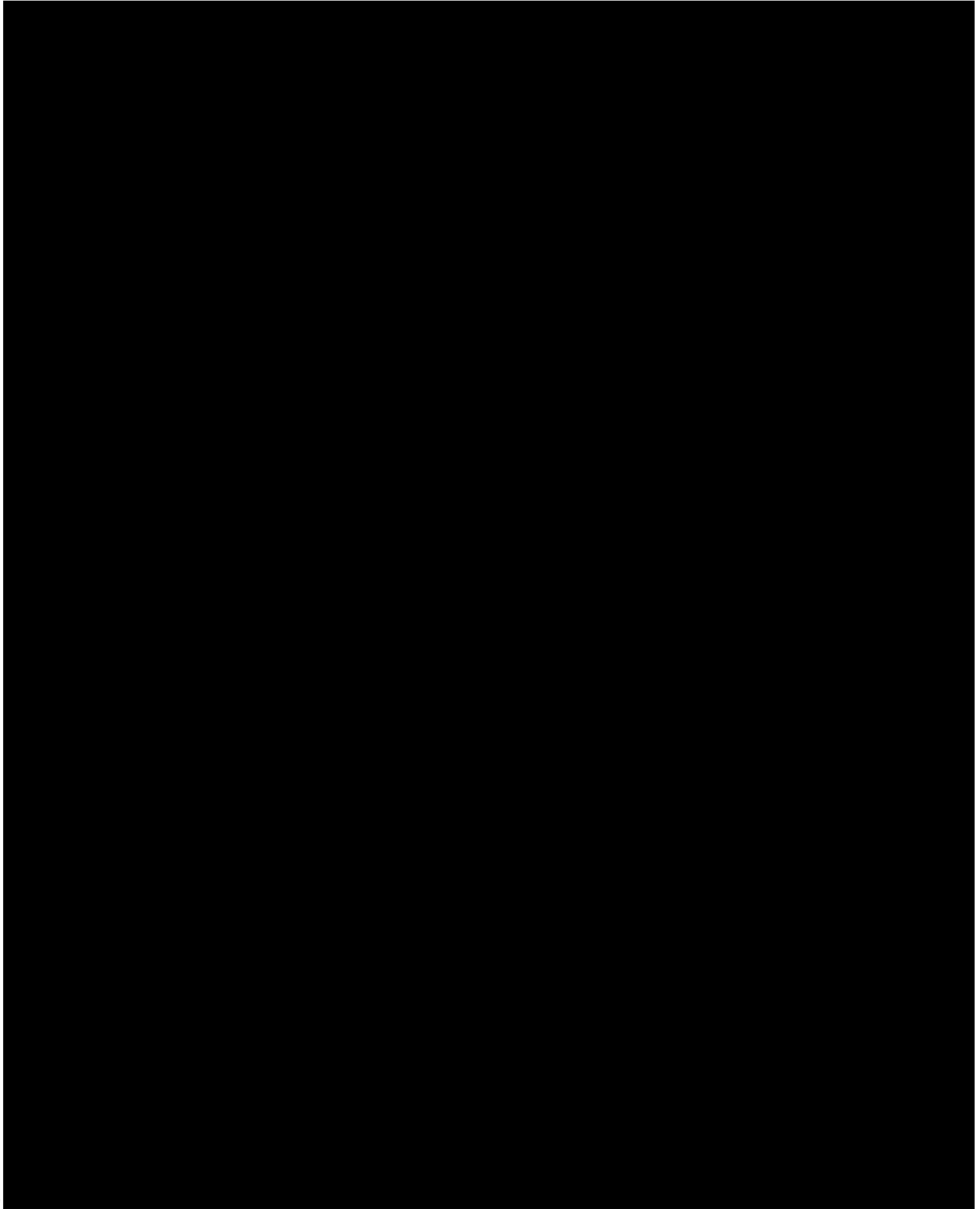
### Kredittområdet

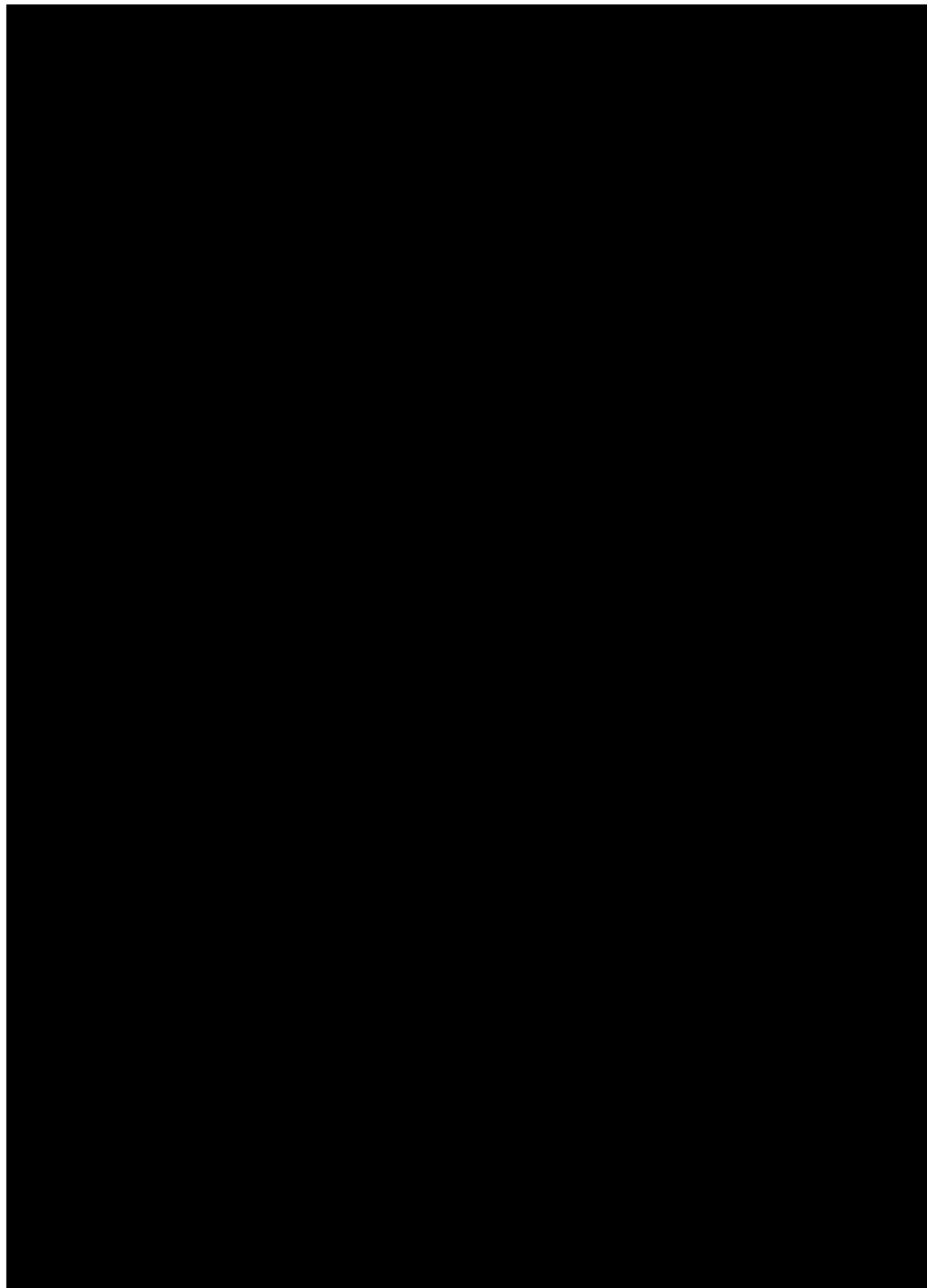


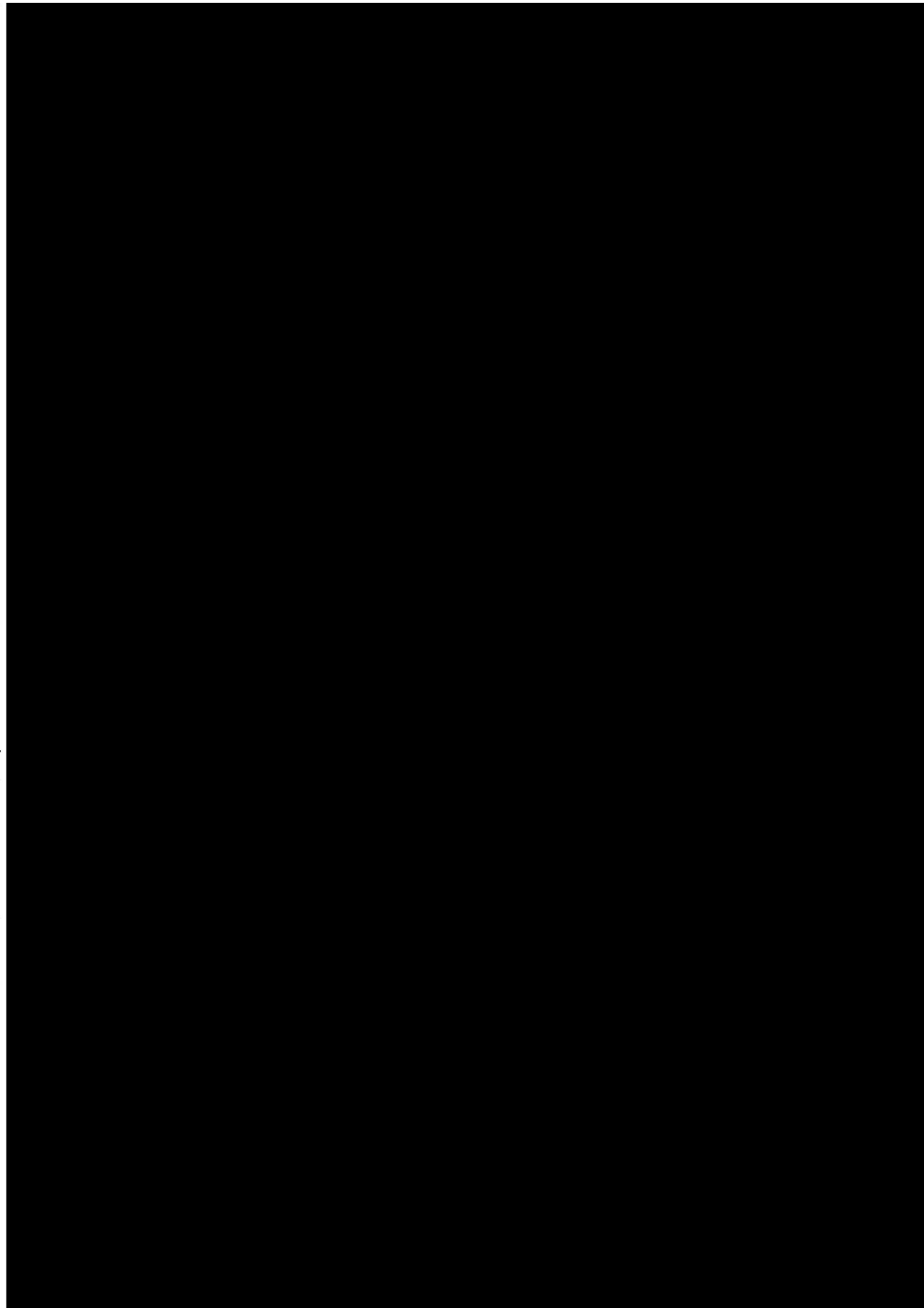
#### *Forhold knyttet til ESG- og klimarisiko*

Banken vurderer bærekraft- og samfunnsansvarsrisiko (ESG) i kredittsakene. I den foreløpige tilsynsrapporten bemerket Finanstilsynet at London-kontorets ESG-vurderinger kan virke som for lite gjennomtenkt, der banken svært ofte konkluderer med middels risiko. Finanstilsynet uttrykte en forventning om at banken fremover burde vurdere klimarisiko (fysisk risiko samt overgangsrisiko) særskilt i utlånsvirksomheten. I bankens svarbrev bekreftes at banken introduserte klimarisiko som et vurderingskriterium i alle kredittsaker fra utløpet av 2019. Klimarisiko vil være en del av den samlede ESG-risikoklassifiseringen. Finanstilsynet merker seg at banken ikke planlegger å innføre en egen risikoklassifisering for klimarisiko. Finanstilsynet vil peke på at det er viktig at banken skiller klart mellom kundens klimaavtrykk, som tradisjonelt har vært del av miljø-dimensjonen i ESG, og den klimarisiko, i form av overgangsrisiko og fysisk risiko, som påvirker kunden utenfra.

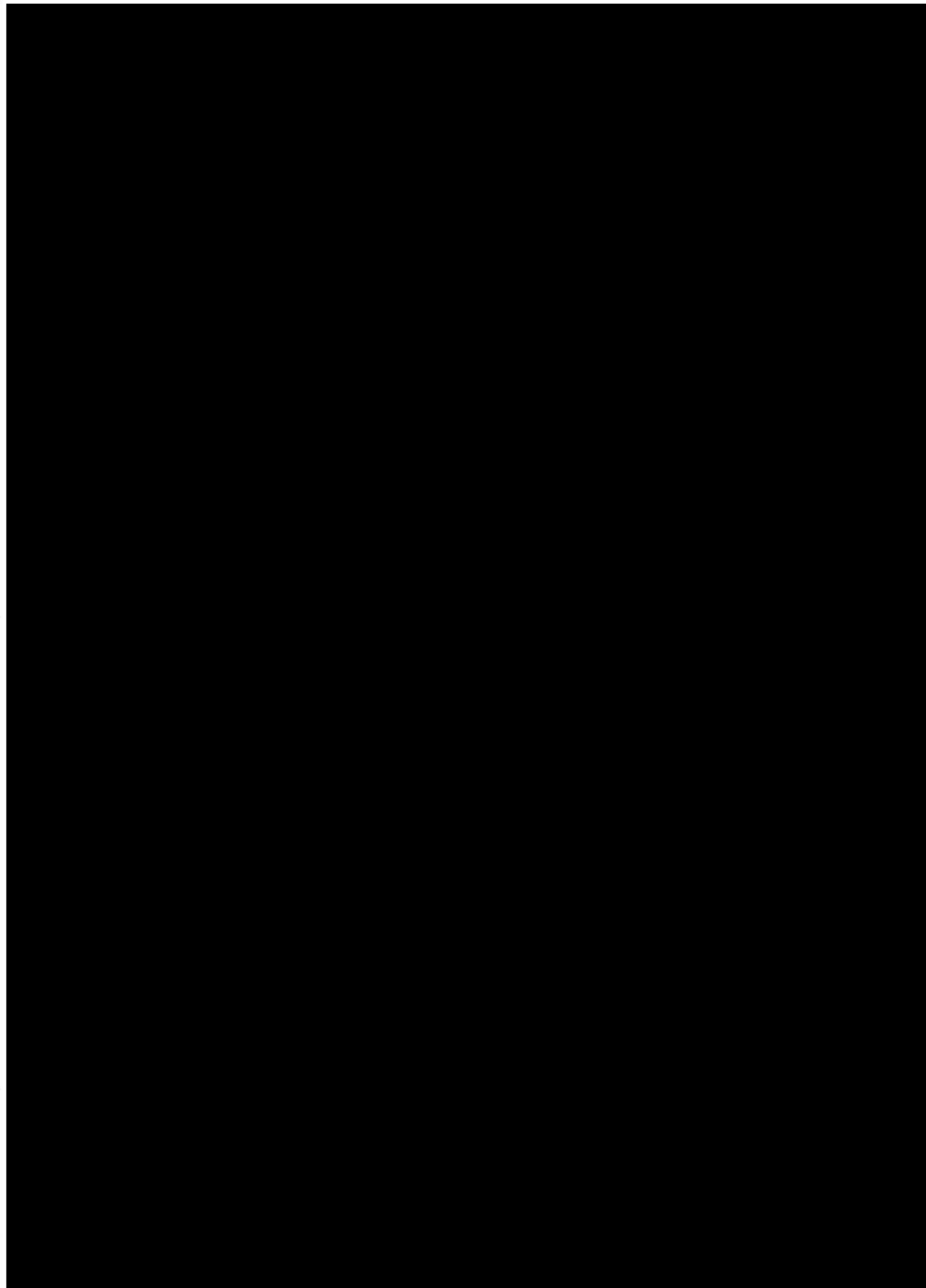
## Enkeltengasjementer











## Markets



Kopi av dette brevet bes sendt ekstern revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonssjef

Gunnar Oppi  
tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer*