



Styret i DNB Bank ASA  
Konsernsekretariatet  
0021 OSLO

**VÅR REFERANSE**

22/6772

**DERES REFERANSE**

**UNNTATT OFFENTLIGHET**

Offl. § 13 1. ledd, jf. fvl. § 13 1.  
ledd nr. 1-2  
Gjelder merkede avsnitt

**DATO**

02.06.2023

## Tilsynsrapport

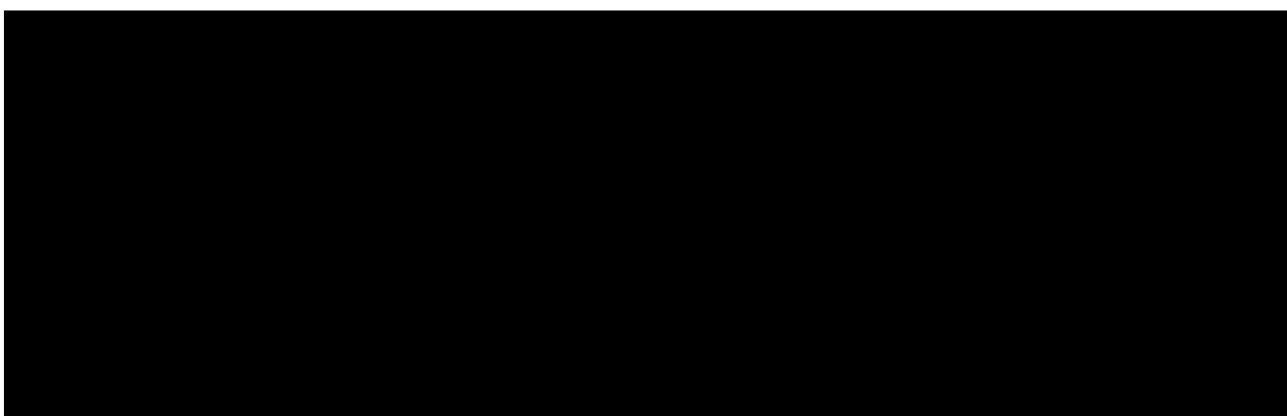
Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn av DNB-konsernets virksomhet i Storbritannia 9. og 10. november 2022. Tilsynet ble gjennomført som et ledd i Finanstilsynets oppfølging av bankkonsernets soliditet, risikoeksponering og kontroll- og styringssystemer. Tilsynet hadde særlig fokus på utlånsporteføljene og filialens arbeid med å følge opp ikke-finansielle risikoer.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 8. februar 2023 og foretakets kommentarer til denne i brev av 8. mars 2023.

Finanstilsynet har følgende merknader etter tilsynet:

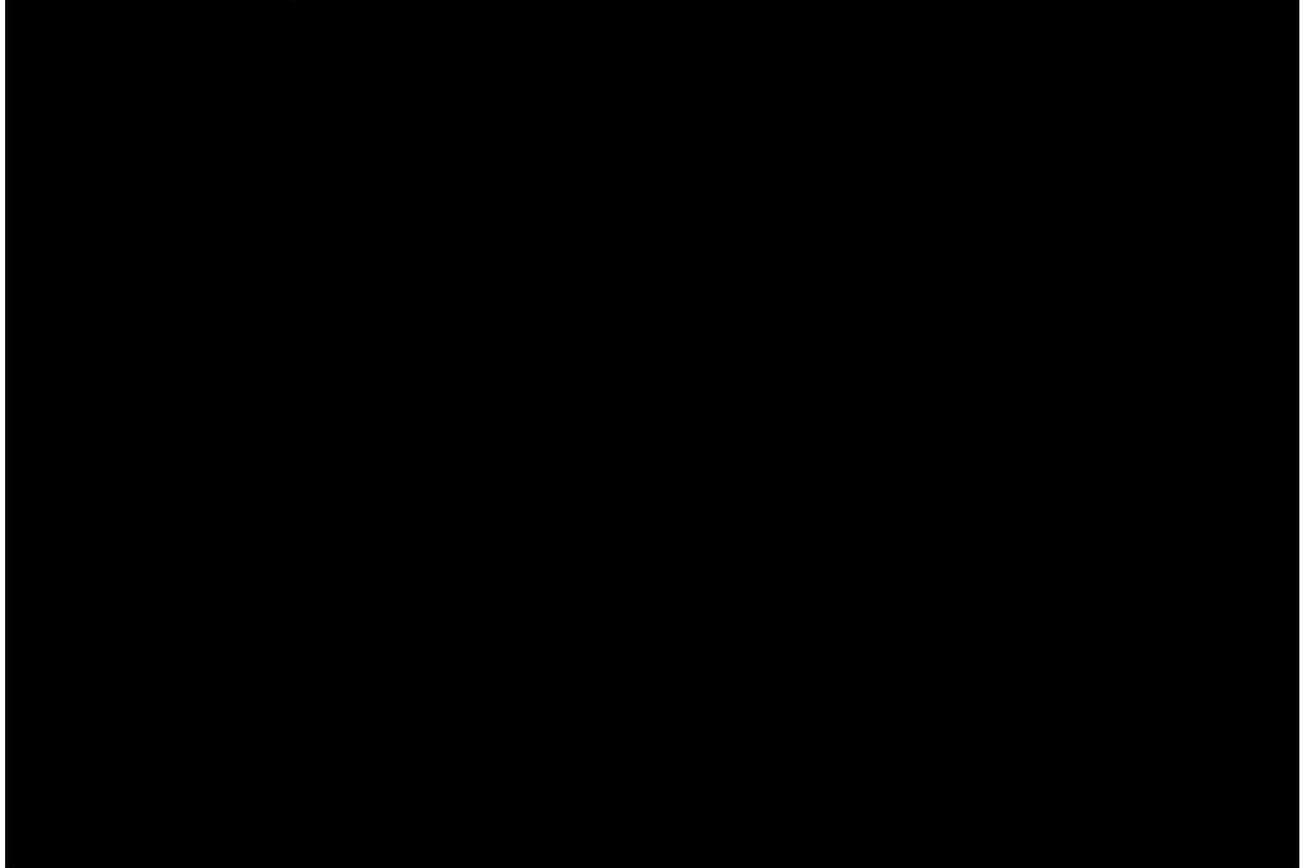
### FORHOLD KNYTTET TIL RISIKONIVÅ

DNBs organisasjon i Storbritannia omfatter datterselskapet DNB (UK) Ltd. og filialen i London (samlet omtalt som "DNB London" eller "London-kontoret"). DNB London har ansvar for et markedsområde som i tillegg til Storbritannia omfatter Sentral-Europa, Midtøsten og Afrika. Aktiviteter og risikoappetitt i de to sistnevnte regionene er begrenset. DNB London inngår i Corporate Bankings Internasjonale Divisjon og kontorets virksomhet består i hovedsak av virksomhetsområdene Ocean Industries ("OI"), Future & Tech Industries ("F&T") og Markets. OI og F&T styres gjennom sentrale industristrategier, områdeplaner og målsettinger. Virksomheten i Markets styres som en del av Markets' totale virksomhet.



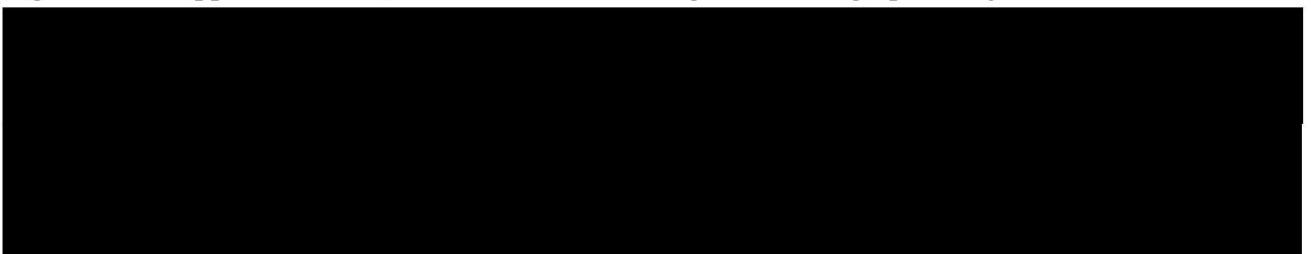
Finanstilsynet viste i foreløpig tilsynsrapport til bankens nye overordnede strategi, og reiste spørsmål om hvordan den nye strategien ville påvirke virksomheten i London. Styret redegjorde i sitt svar for fokusområdene i den nye strategien. Finanstilsynet tar redegjørelsen til orientering.

#### DNB Markets London



#### **RISIKOEKSPONERING - KREDITTRISIKO**

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig rapport utviklingen i London-kontorets kreditteksponering, og ba om en oppdatert status, samt bankens vurdering av utvikling i porteføljen.



#### ESG og klimarisiko

Finanstilsynet viste i den foreløpige tilsynsrapporten til at fokuset og oppmerksomheten knyttet til ESG-risiko har økt ytterligere i DNB og finansnæringen generelt siden det forrige stedlige tilsynet i filialen i 2019. Finanstilsynet har merket seg at DNB har etablert en ny strategi som stadfester at

banken skal være en transisjonsbank som skal være med eksisterende kunder gjennom det grønne skiftet. [REDACTED]

Styret skriver i sitt svar at risikoklassifiseringsverktøyet for ESG gir vurderinger innenfor klima, miljø og sosiale- og forretningsetiske forhold. [REDACTED]

[REDACTED] Styret viser videre til at olje- og gassindustrien har hatt særskilt fokus på helse, miljø og sikkerhet (HMS), og at det over tid har vært streng regulering på norsk og britisk sokkel. Dette har ifølge banken bidratt til å redusere ESG-risikoen for selskaper i denne regionen betydelig, og olje- og gasselskapene i Nordsjøen scorer høyt på vilkår for dokumentasjon og etablerte planer for å redusere iboende ESG-risiko.

Styret viser videre til at klimagassutslipp er en stor utfordring for næringene med høy iboende ESG-risiko. Styret vurderer imidlertid at DNBs kunder enten er i den nedre enden av skalaen med hensyn til utslippsintensitet, eller at kunden har en plan for å redusere utslipp de neste tre til fem årene.

Styret viser i sitt svar til at shippingnæringen over tid har opplevd økende krav og forventninger fra myndighetene så vel som finansielle interessenter om viktige ESG-forhold som skipsgjenvinning og utslipp. Styret viser til at banken gjennom bevisst kundeseleksjon og porteføljerebalansering har prioritert kvalitetsoperatører som holder en høy standard i driften og etterlever forskrifter og standarder som fastsatt av International Maritime Organization (IMO). Styret viser til at reguleringslandskapet er under konstant utvikling, og at banken følger nøye med på konsekvensene for sine kunder og at Poseidon-prinsippene<sup>1</sup> underskrives.

Finanstilsynet viste i den foreløpige tilsynsrapporten til at kredittsakene har en egen omtale av ESG-risiko, samt at resultatene fra risikoklassifiseringen er vedlagt. [REDACTED]

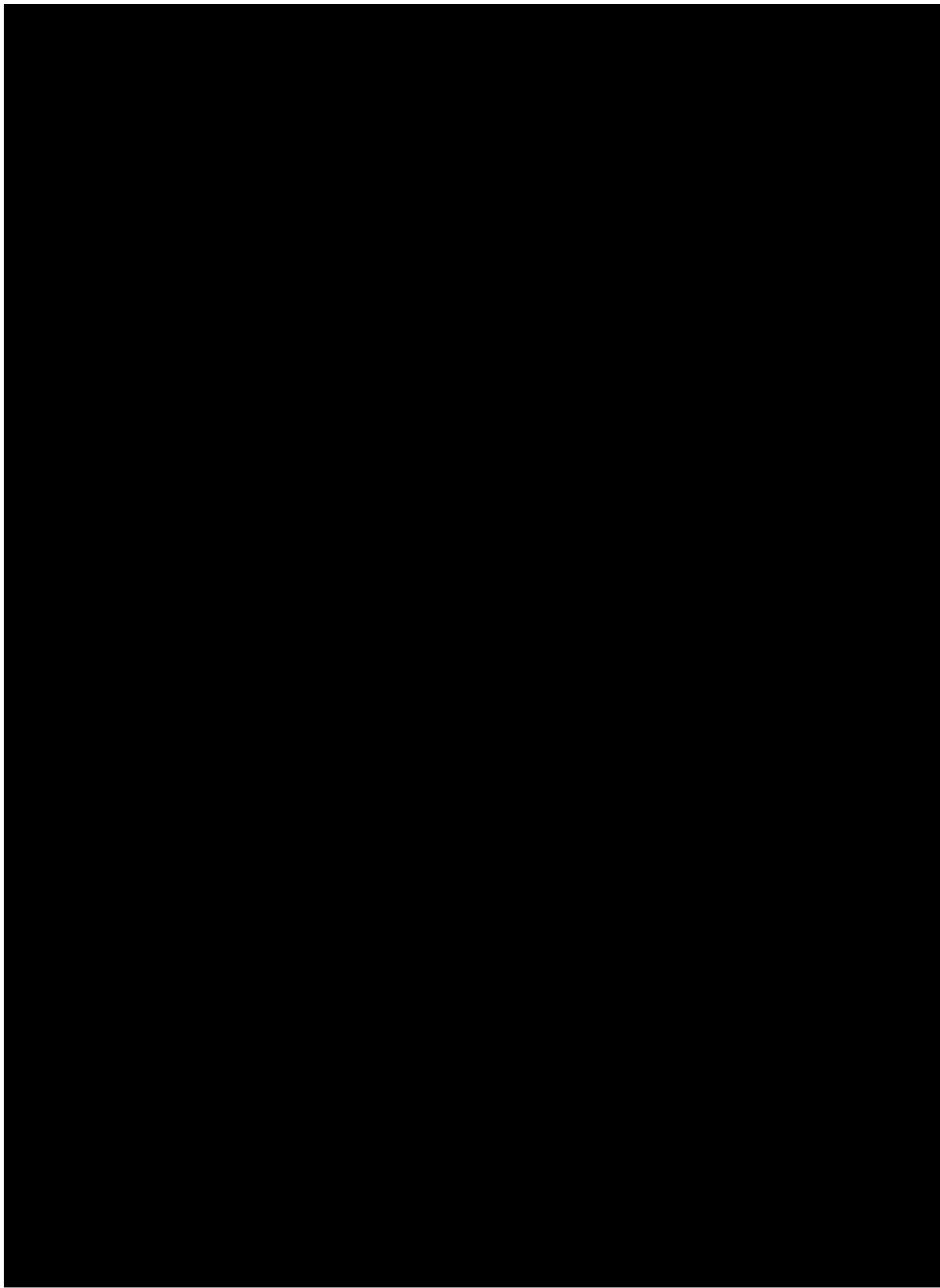
[REDACTED] Finanstilsynet stilte i den foreløpige tilsynsrapporten spørsmål ved bankens vurdering av hvordan ESG-risiko kan påvirke kredittrisikoen i et framoverskuende perspektiv.

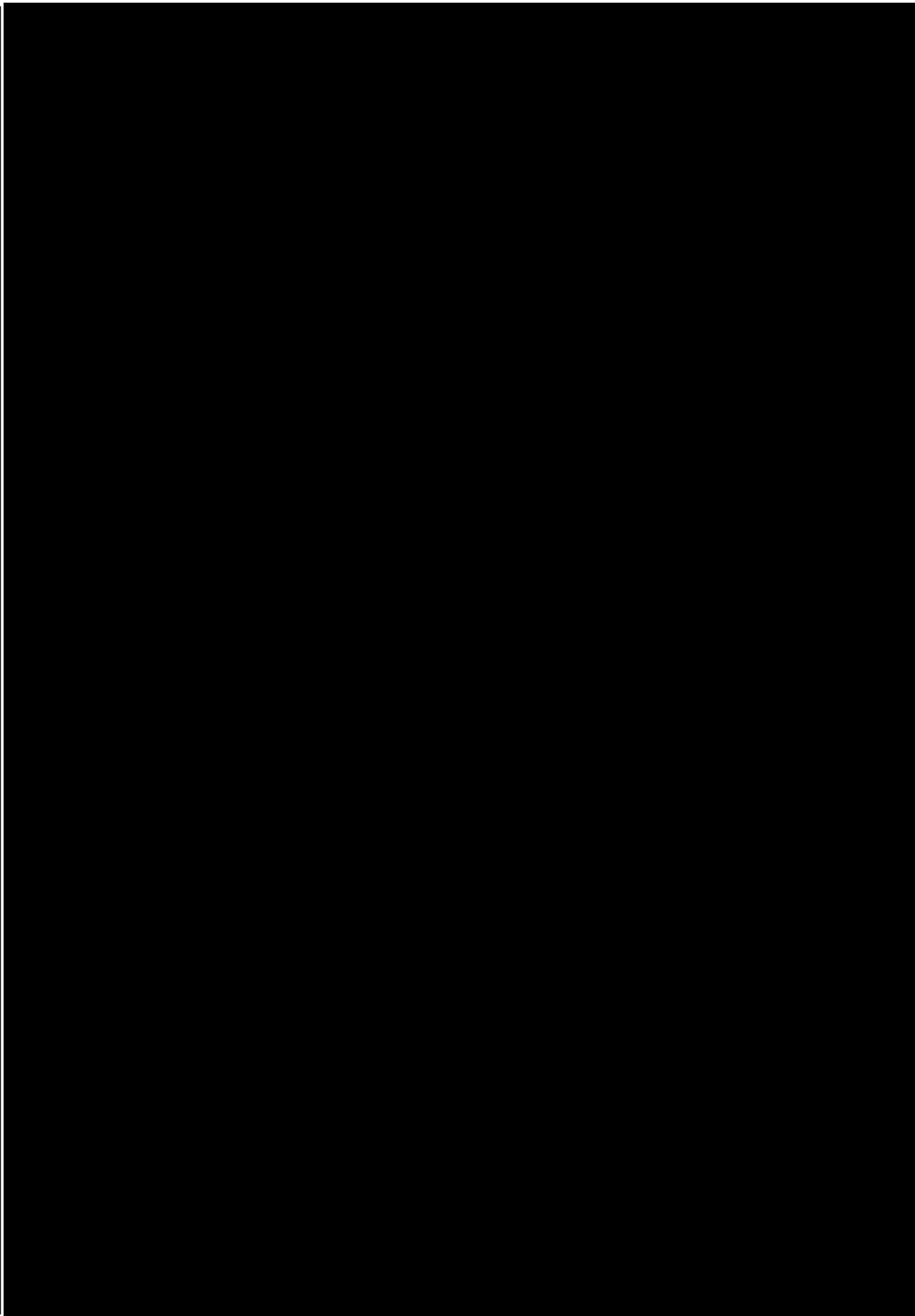
Styret skriver i sitt svar at ESG-vurderingene er en integrert del av kontantstrømsanalysen i den enkelte kredittsak. Styret viser imidlertid til at DNB vil fokusere på å tydeliggjøre ESG-forutsetningene i kontantstrømsanalysen for kredittsaker knyttet til kunder med høy ESG-risiko. Styret viser videre til at DNB arbeider med en mer vitenskapelig tilnærming til ESG-rating, som skal inkludere fysisk risiko og overgangsrisiko. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

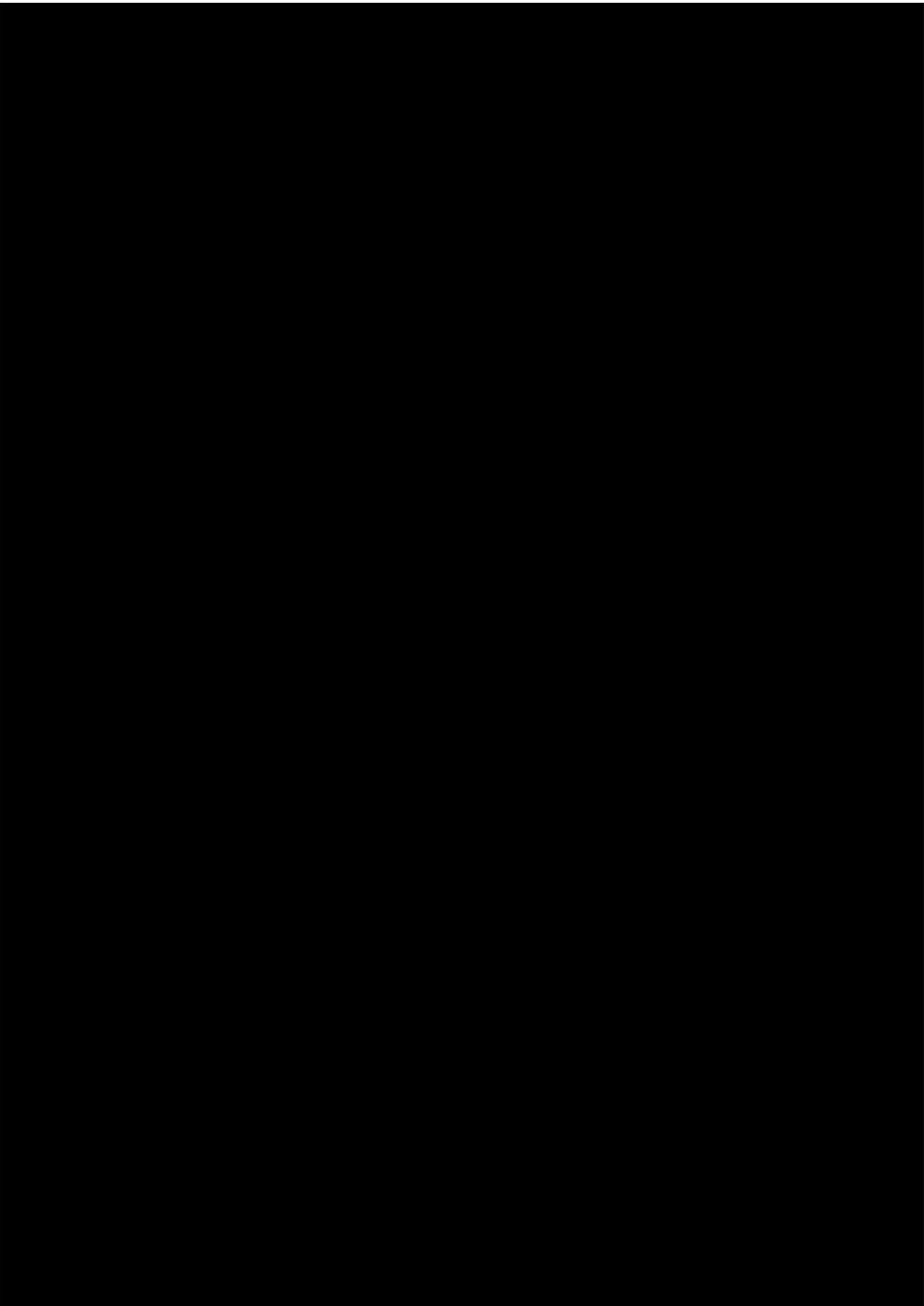
---

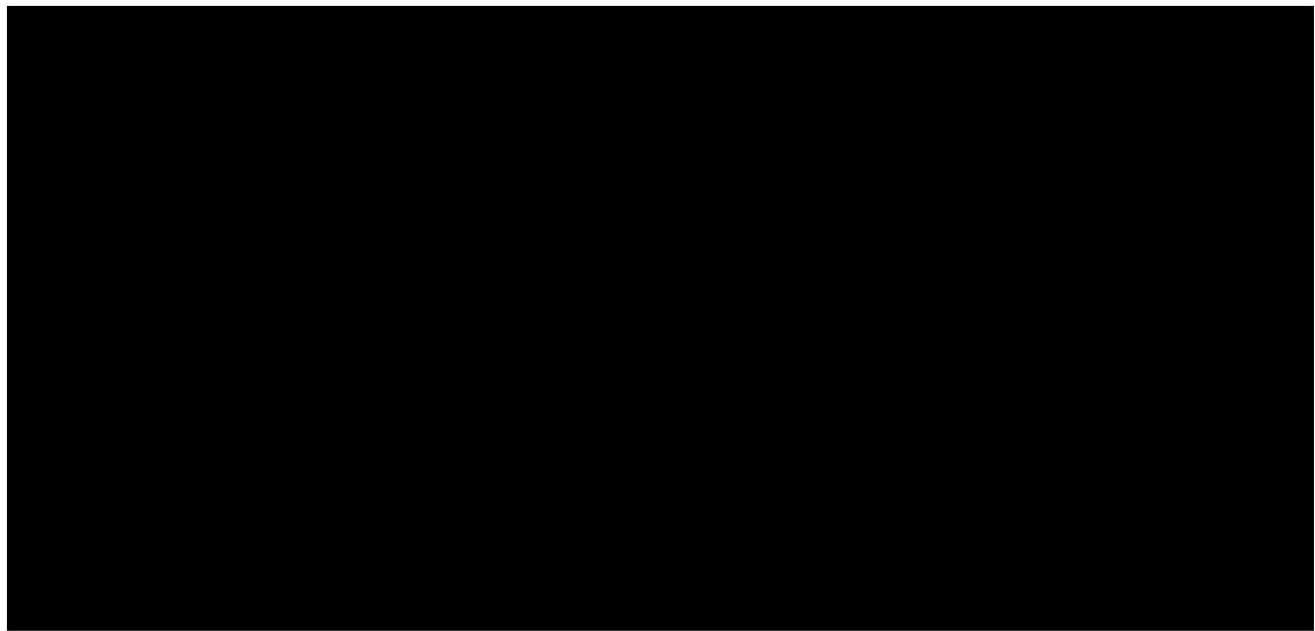
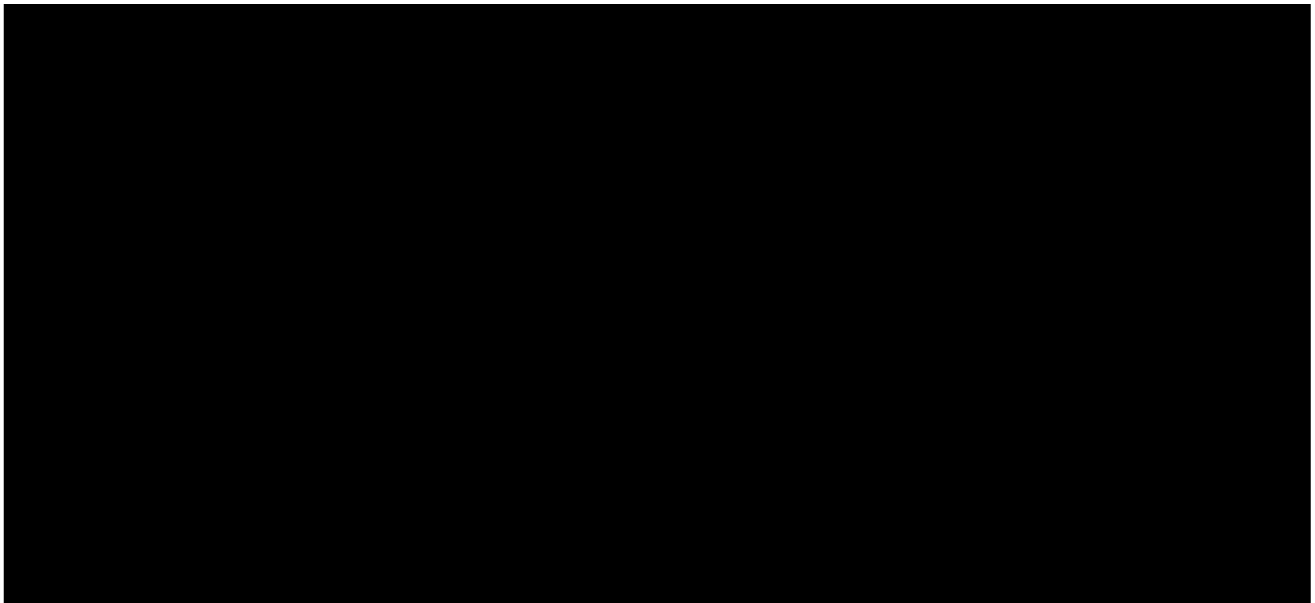
<sup>1</sup> Link til informasjon om Poseidon-prinsippene: <https://www.poseidonprinciples.org/finance/about/>

## Enkeltengasjementer









## STYRING OG KONTROLL

### Styring og kontroll av motpartsrisiko

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport [redacted] og ba styret [redacted] redegjøre for det samlede rammeverket for å styre motpartsrisiko, herunder risikoappetitt/-rammer, risikomåling og bruk av stresstester, krav til marginsikkerhet, retningslinjer for oppfølging av engasjementene og rutiner og fullmakter for utvidelse av rammer.

Finanstilsynet ba videre om styrets vurdering av rammeverket for motpartsrisiko [redacted]

Av styrets svar fremgår at banken i sin oppfølging av kredittrisiko, hvor motpartsrisiko er inkludert, har etablert rammer for eksponering mot enkelte sektorer, kunder (risikopunkter), kredittkvalitet og vekst. En ytterligere operasjonalisering av bankens risikoappetitt er gjort i bankens kredittrammeverk, hvor prinsipper og retningslinjer for håndtering av kredittrisiko fremgår. Krav til etablering av kredittstrategier for alle kundesegmenter og et definert beslutningsrammeverk trekkes frem som viktig operasjonalisering. [REDACTED] Etter de store prisutslagene i energimarkedene har banken implementert en ny rutine for stresstesting [REDACTED]

[REDACTED] En analyse hvor resultatene av stresstesten inngår, vil være inkludert i beslutningsmaterialet for derivatlinjen. Styret beskriver videre i sitt svar hvordan motpartsrisiko rapporteres og stresstestes, og viser til bestemmelser i kredittrammeverket for hvordan sikkerhetsstillelse typisk gjøres for derivateksponering med bedriftskunder.

Styret vurderer at bankens rammeverk for motpartsrisiko er robust og hensiktsmessig, og beskriver samtidig at banken, [REDACTED] har gjennomført tiltak for å begrense eksponeringen under nye råvarederivatavtaler. Styret vurderer at de gjennomførte tiltakene samlet sett er tilfredsstillende og tilstrekkelige.

Finanstilsynet tar styrets svar til orientering, men viser til at eksponering gjennom derivater har særskilte egenskaper som knytter eksponeringens størrelse til prisutviklingen i det underliggende produktet, og som innebærer at motpartseksponeringen under gitte forhold kan bli langt høyere enn forventet.

Finanstilsynet understreker viktigheten av å foreta sensitivitetsanalyser/stresstester forut for inngåelse av avtalene som viser potensiell fremtidig eksponering også i ekstremisituasjoner hvor bevegelse i underliggende produktpriser ikke nødvendigvis er observert historisk.

Finanstilsynet peker på at god styring og kontroll krever tydelige rammer og retningslinjer som underbygger bankens risikoappetitt for motpartsrisiko. Rammene og retningslinjene bør hensynta karakteristika ved ulike motparter og produkter og inkludere krav til beslutningsprosessen, herunder gjennomføring av sensitivitetsanalyser/stresstester og behandling av brudd på eksponeringsrammer, [REDACTED]

Finanstilsynet ba i foreløpig tilsynsrapport om styrets vurdering av markedet for varederivater innen olje og gass (herunder hvilke aktører som opererer i dette), og hvilken rolle banken ser for seg å ha i dette markedet. Styret gir i sitt svarbrev en vurdering av markedet. Styret gjør i sitt svar også rede for bankens strategi for hvordan bruk av sikringsprodukter passer inn i strategien. Finanstilsynet noterer fra bankens svar [REDACTED]

### Rapportering og overvåkning

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig rapport en oversikt over utviklingen i DNB Londons eksponering under derivatkontrakter som ble oversendt i etterkant av tilsynet, og reiste spørsmål om den samlede derivatseksponeringen, og utviklingen i denne, bør tydeliggjøres i ledelsesrapporteringen. Finanstilsynet noterer fra bankens svar at det utarbeides daglige rapporter over derivatseksponering som bl.a. distribueres til ledelsen, samt at det lages en egen rapport som



dekker motpartsrisiko, og som presenteres for Financial Market Risk Committee. Finanstilsynet tar bankens svar til etterretning.

#### Styring og kontroll av operasjonell risiko

Finanstilsynet har merket seg at kontrollmiljøet for operasjonell risiko og etterlevelse ved London-kontoret er blitt styrket, både i 1. og 2. linje. Omfanget av kontrolltester har økt fra forrige tilsyn, og det gjennomføres regelmessig rapportering om operasjonelle risikoer både fra 1. og 2. linje. DNB London gjennomfører prosesser og kontroller for å kunne rapportere i henhold til konsernets felles prosess for årlig lederbekreftelse av internkontrollen.

Finanstilsynet viste i foreløpig tilsynsrapport til at lokalt regelverk stiller krav til DNB Londons utkontraktering, og til bankens opplysninger om at London-kontoret skal arbeide mer med serviceavtaler med 3. parts leverandører, samt at hovedkontoret arbeider med å oppdatere interne serviceavtaler. Finanstilsynet har merket seg fra styrets tilsvarende at DNB London har fastsatt et rammeverk for utkontraktering som er rettet mot både tredjepartsleverandører og konserninterne leveranseforhold. Dette rammeverket utdypet London-kontorets roller og ansvarsforhold for oppfølging av tredjepartsleverandører, og stiller krav til å utarbeide risikovurderinger. Risikovurderingene rapporteres kvartalsvis både lokalt og til forretningsområdet Corporate Banking. Finanstilsynet legger til grunn at banken sørger for å ha kompetanse og kapasitet til å følge opp sine serviceavtaler, både eksterne og interne.

#### Filialens kontroll med etterlevelsen

Compliance ved London-kontoret arbeider etter de prosesser, metoder og rapporteringer som Group Compliance anvender. Finanstilsynet har fått det inntrykk at compliancefunksjonen i hovedsak fungerer etter formålet. Finanstilsynet har merket seg at DNB London vurderer at kapasiteten i Compliance i dag er tilfredsstillende, [REDACTED]

Finanstilsynet merket seg i foreløpig tilsynsrapport at det er behov for avklaringer med hensyn til hva som skal være leveranser fra Group Compliance til lokal compliance ved DNB London, og viste i til at ansvaret for regulatorisk overvåking og lokale endringer er til vurdering i banken. Finanstilsynet har merket seg fra tilsvaret at banken har fastsatt instruks for "Regulatory Change management", hvor banken definerer roller og ansvar for overvåking og implementering av endringer. Finanstilsynet har også merket seg at DNB London har fastsatt prosesser som følger opp konserninstruksen. Den lokale complianceansvarlige har hovedansvaret for lokal regulatorisk overvåking, med mindre konserninstruksen fastsetter at en sentral funksjon har ansvaret for bestemte regelverksområder. DNB London gjennomfører ukentlig en global "horizon scanning" [REDACTED]

[REDACTED] DNB London har utpekt eksperter på hvert av områdene som følger opp

informasjonen som innhentes og ved behov sørger for eskalering til relevant komite der konsekvensvurderinger blir diskutert og nødvendige tiltak iverksatt.

Finanstilsynet legger til grunn at banken påser at filialen har kompetanse og kapasitet til å forestå den lokale regulatoriske overvåking som filialen har fått ansvar for etter konserninstruksen.

#### DNB Londons kontroll med hvitvasking og sanksjoner

Finanstilsynet har også merket seg at DNB London har styrket kapasiteten innenfor drift og AML betydelig siden forrige tilsyn i 2019. DNB London har tatt i bruk egne verktøy i antihvitvaskingsarbeidet, [REDACTED]. Det er etablert et kontrollmiljø både i 1. og 2. linje, som gjennomfører kontrollhandlinger. Kvaliteten i arbeidet måles mot en risikotoleranse som DNB London selv har fastsatt basert på referanser til standarder i markedet. DNB Londons regelmessige rapportering følger opp [REDACTED] parametere. Ved avvik iverksetter filialleder tiltak.

Finanstilsynet understreker at blant annet utviklingen i regelverk og tilsynsforventninger medfører at det er et kontinuerlig behov for læring og prosessutvikling på dette området. Finanstilsynet legger til grunn at banken har en løpende god oppfølging av London-kontorets etterlevelse av det lokale regelverket for AML og sanksjoner.

Finanstilsynet ber om protokoll fra styremøtet der rapporten ble behandlet.

Kopi av denne rapporten bes sendt til valgt revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonssjef

Ulv E. Aasland  
senior tilsynsrådgiver

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