



Styret i DNB Bank ASA  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 OSLO

**VÅR REFERANSE**

21/7292

**DERES REFERANSE**

**UNNTATT OFFENTLIGHET**

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

**DATO**

02.06.2022

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte tilsyn av DNB-konsernets virksomhet i Sverige ("Filialen") 12. og 13. oktober 2021. Tilsynet ble gjennomført som et ledd i Finanstilsynets oppfølging av bankkonsernets soliditet, risikoeksponering og kontroll- og styringssystemer. Tilsynet hadde særlig fokus på utlånsporteføljene. Tilsynet ble som følge av den aktuelle smittevernsituasjonen, gjennomført digitalt.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 2. februar 2022 og foretakets kommentarer til denne i brev av 6. april 2022.

Finanstilsynet har følgende merknader etter tilsynet:

### FORHOLD KNYTTET TIL RISIKONIVÅ

DNB Markets Sverige har hatt en høy vekst siden starten i 2007 og frem til i dag. Området tilbyr en full bredde av investeringsbankprodukter, herunder sikringsinstrumenter, rådgivning, tilrettelegging av lån og kapitalinnhenting. DNB Markets er en viktig del av bankens virksomhet på storkundeområdet. Virksomheten er i utgangspunktet kunderettet og uten lokal risikotaking. Finanstilsynets vurdering er at DNB Markets Sverige primært representerer operasjonell risiko og etterlevelsesrisiko.

DNB Markets Sverige har god lønnsomhet og det er fortsatt vekstambisjoner for området. Finanstilsynet pekte i foreløpig rapport på at vekst også fordrer stor oppmerksomhet på etterlevelse av regelverket på investeringsbankområdet og at dette er et område som banken bør forbedre.

**FINANSTILSYNET**

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00

post@finansstilsynet.no  
www.finanstilsynet.no

**Saksbehandler**

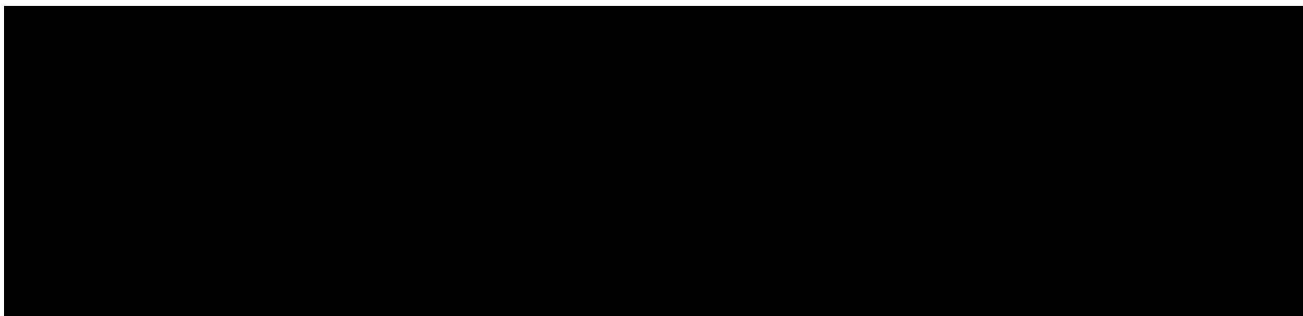
Ulv E. Aasland  
Dir. tlf 22 93 98 00

Finanstilsynet understreket at det må gjennomføres en tilstrekkelig mengde kontroller av aktiviteten fra både første- og andrelinje og ba om status for kontrollaktiviteter og etterlevelse.

I svarbrevet fra styret redegjøres det for kontrollaktiviteter i DNB Markets Sverige, samt kontrollaktiviteter som det gjenstår å gjennomføre. Styret vurderer risikonivået i virksomheten som moderat. Finanstilsynet har merket seg at banken opplyser at risikokontrollen i DNB Markets vil bli styrket ved en ny stilling som risk manager, som inngår i Risk & Quality. Finanstilsynet vurderer at banken må arbeide videre med å styrke kontrollene i DNB Markets Sverige.

## **RISIKOEKSPONERING – KREDITTRISIKO**

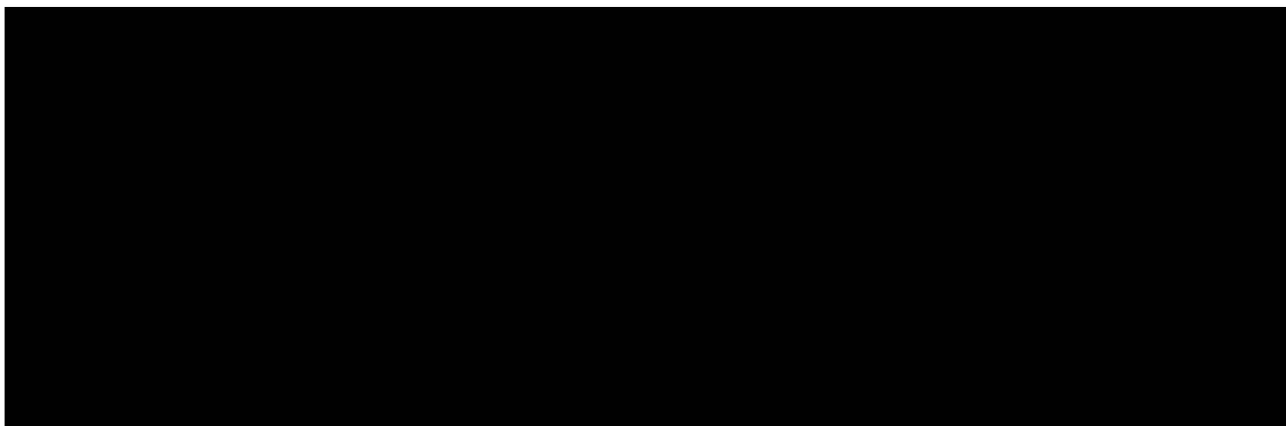
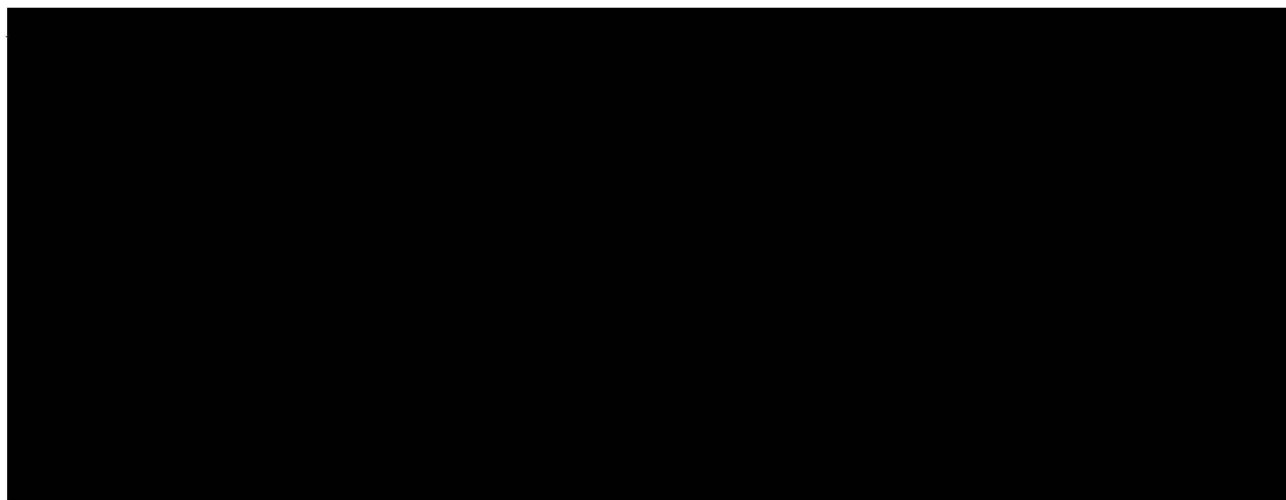
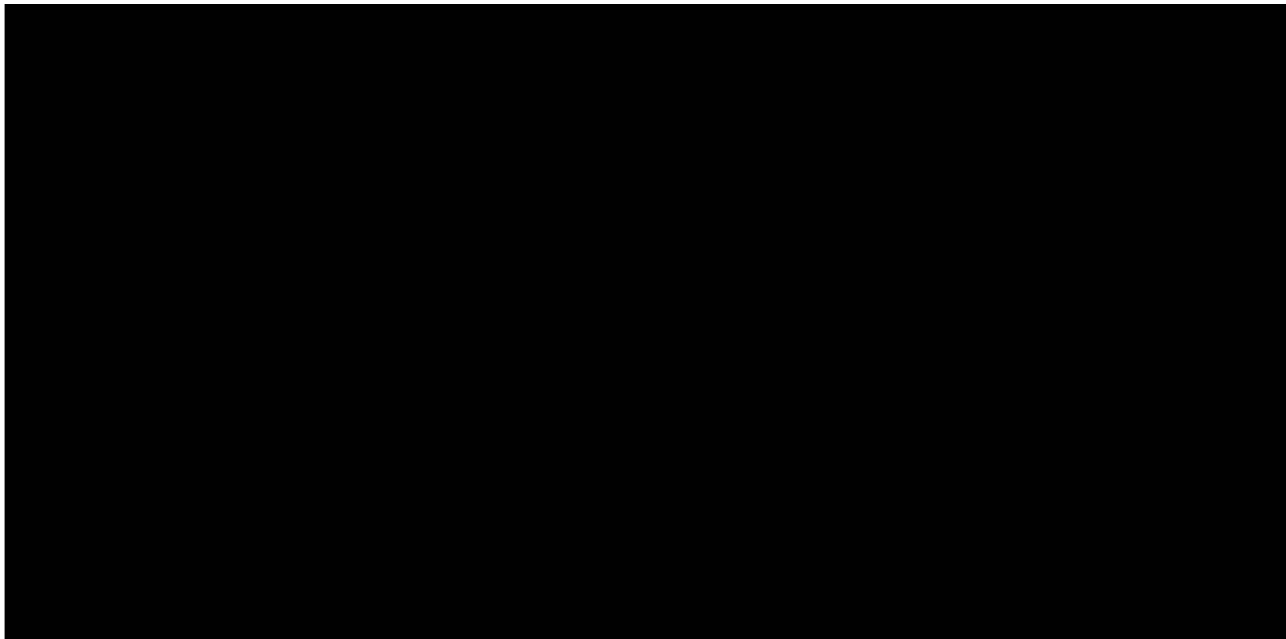
Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at volumene merket med betalingslettelse (forbearance) synes lave, spesielt innen Finans. Finanstilsynet reiste spørsmål om rutinen for merking og rapportering av forbearance fungerer tilfredsstillende. Styret redegjør i sitt svar for bankens regler og rutiner for forbearancemerking av kunder og det lave forbearance-volumet innen Finans. Finanstilsynet tar bankens redegjørelse til orientering.

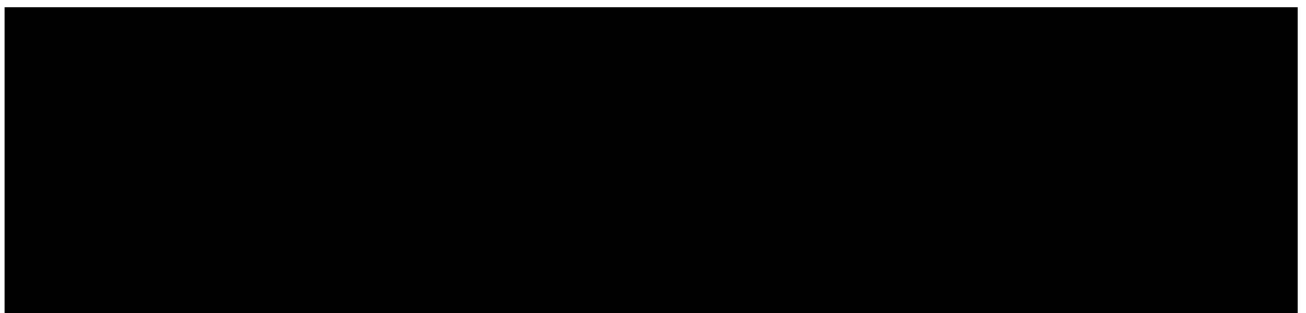
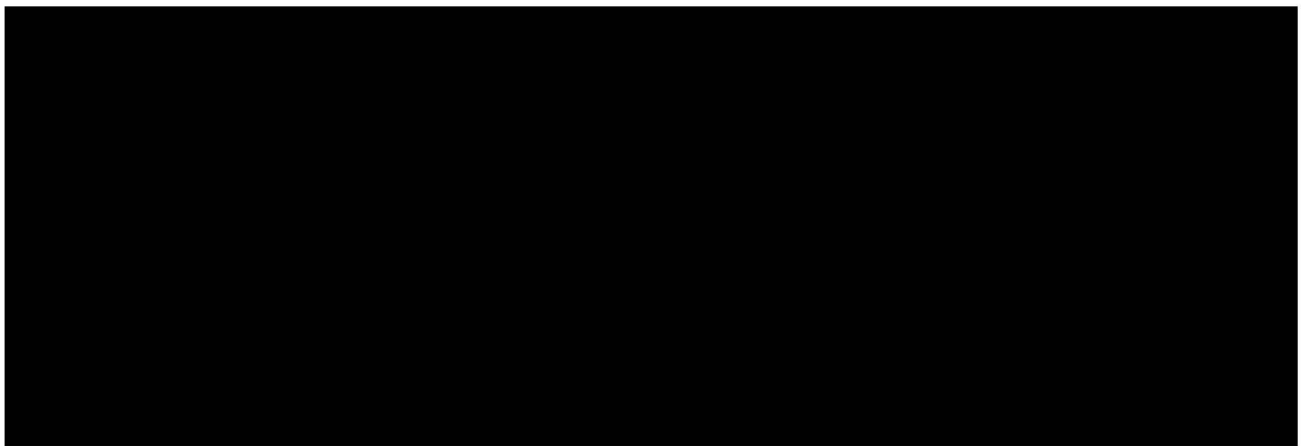
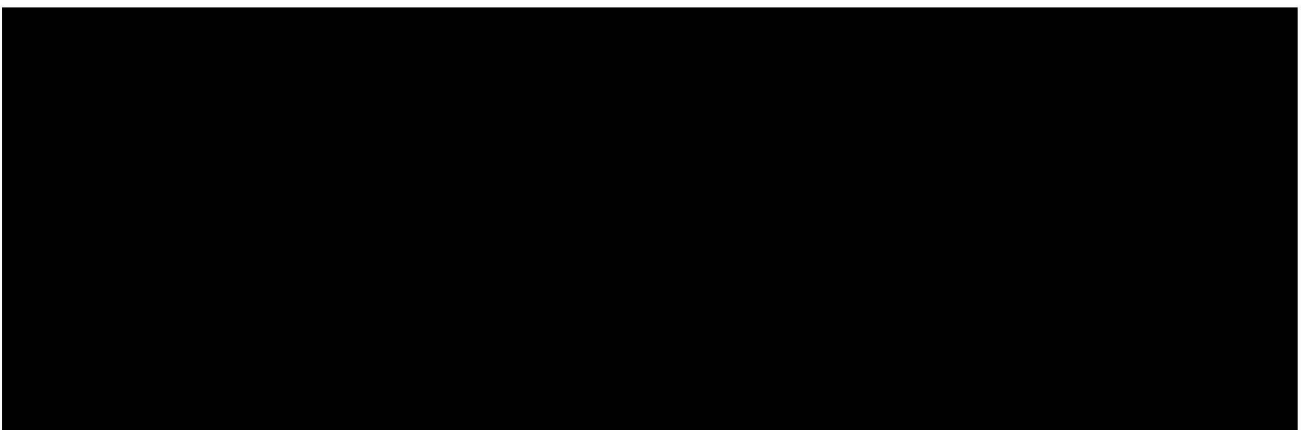


Finanstilsynet observerer at kredittsakene inkluderer en ESG-klassifisering og vurdering av ESG-risiko, men at klimarisiko spesifikt i mindre grad er kommentert. Finanstilsynet ba i foreløpig tilsynsrapport om bankens kommentarer til status og planer for arbeidet med vurdering av klimarisiko i utlånsvirksomheten. Det framgår av bankens svar at et nyutviklet modellverktøy for ESG-klassifisering ble tatt i bruk i 2021 for kunder med engasjement over et definert beløp. Modellverktøyet anvender kriterier som vurderer kundens eksponering mot både fysisk risiko og overgangsrisiko, samt hvordan disse risikoene reflekteres i kundens risikoarbeid og investeringsplaner. Klimarisiko gis høyere vekt i sektorer med vurdert høy klimapåvirkning, mens sektorer som vurderes med lav klimarisiko, ikke vurderes mht. klimarisiko i modellen. Det framgår av bankens svar at det planlegges ytterligere kompetansetiltak for kundeansvarlige for å heve kunnskapsnivået om ESG generelt, og klimaspørsmål spesielt.

### **Enkeltengasjementer**







### **Fem største misligholdte billån**

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at kommentarene i beslutningsgrunnlaget for de oversendte sakene var stikkordspregede og lite utfyllende. I svarbrevet sier bankens seg enig i at kommentarene knyttet til motivering av beslutningene er for kortfattet, og at banken etter tilsynet har gjennomført opplæringstiltak og at instruks er blitt oppdatert.

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig rapport at to av de oversendte sakene gikk i mislighold like etter at de ble bevilget, og ba om bankens kommentarer til gjeldsbetjeningsevne-vurderingen som ble foretatt i sakene. I svarbrevet kommenterer banken at kredittvurderingen i en av sakene var mangelfull, og at det tidlige misligholdet i den andre saken skyldtes bedrageri. Utvalget av PM-saker Finanstilsynet har hatt til gjennomsyn er svært begrenset, men Finanstilsynet vil peke på viktigheten av kontroll- og opplæringsaktiviteter for å sikre tilfredsstillende kvalitet på vurderingen av betjeningsevne.

Finanstilsynet reiste i foreløpig rapport spørsmål om hvilken praksis banken generelt har innen bilfinansiering for å kompensere svak betjeningsevne med forhøyet kontantandel, samt hvilke krav banken har til dokumentasjon av inntekt som legges til grunn i vurderingen av betjeningsevne. Bankens skriver i sitt svarbrev at en kontantandel utover minstekravet kan være aktuelt ved usikkerhet om kjøretøyets verdi, eller ved svak tilbakebetalingsevne for å få en lavere månedskostnad. Bankens skriver videre i sitt svar at det i saker med svak tilbakebetalingsevne er et krav at betjeningsevnen skal kommenteres og at nødvendig tilbakebetalingsevne skal verifiseres. Verifisering av lønn skjer nå gjennom tilgang til kundens bankkonto etter kundens godkjenning. Andre inntekter enn lønn, eksempelvis kapitalinntekter, kan aksepteres om det kan dokumenteres at den alternative inntekten er langsiktig robust og likvid. Finanstilsynet har merket seg at DNB Finans Sverige, som følge av Finansinspektionens forslag til nye "Almänna råd om krediter i konsumentförhållanden", gradvis vil innføre en ny "kvar at leva på kalkyl" fra mars/april 2022.

Finanstilsynet legger til grunn at styret sørger for at banken har god internkontroll av bankens betjeningsevnevurderinger både i det norske og svenske markedet og gjennom dette påser at disse er forsvarlige.

## **STYRING OG KONTROLL**

DNB Sverige består organisasjonsmessig av en filial og datterselskapet DNB Sweden AB, som blir rapportert som én enhet. Finanstilsynet reiste under tilsynet spørsmål om behovet for å opprettholde DNB Sweden AB. Finanstilsynet noterer fra bankens svar at DNB Sweden AB og tilsvarende datterselskap i andre land banken opererer, ble etablert for å sikre DNB like konkurransevilkår i de lokale markedene. Bankens viser til at den løpende vurderer styringsmodell internasjonalt for å sikre konkurransekraft og at den er i tråd med lokale myndighetskrav. Finanstilsynet oppfatter at banken

har en kompleks organisering av den svenske virksomheten. Det forventes at banken i vurderingen av organiseringen legger vekt på god styring og kontroll.

### **Organisering og ledelse av kontrollfunksjonene**

Leder av Filialen, som også er adm. direktør i DNB Sweden AB, rapporterer til Head of International Division, en divisjon i forretningsområdet Corporate Banking. Filialleder har den formelle beslutningsmyndigheten for de større kredittsakene som banken har i Sverige, men reelt er det divisjonene DNB Finans og Future & Tech sammen med konserndirektør i Corporate Banking som styrer beslutningsprosessen i kredittsakene, herunder hvilke nye kunder banken vil ha. Bankens virksomhet i Finans og Markets utvikles og styres av ledelsen for disse divisjonene. Finanstilsynet forstår det slik at handlingsrommet for Filialen og filialleder er noe begrenset når det gjelder den forretningsmessige utvikling i Sverige. Filialleders rolle, ut over de formelle kredittbeslutninger ved filialen og DNB Sweden AB, er å koordinere aktiviteter mellom bankens interne interessenter samt å presentere DNB utad i Sverige. Kontrollansvaret innenfor operasjonelle risikoer, herunder etterlevelse av regelverk, er sentralt i ansvarsområdet til filialleder.

Finanstilsynet har notert seg at banken i senere tid har styrket kontrollmiljøet ved Filialen noe i alle tre forsvarslinjer. Både internrevisjonen og 2. linjes kredittkontroll har nå dedikerte ressurser til å følge opp Filialens virksomhet.

Finanstilsynet har merket seg at 1. linjes kontroll med virksomheten i Markets og Finans ivaretas av disse områdenes kontrollavdelinger ved hovedkontoret og ikke ved Filialen. Markets og Finans gjennomfører sine egne internkontrollprosesser for sine områder, der virksomheten ved Filialen inngår. Finanstilsynet har merket seg at filialleders årlige internkontrollrapport derfor ikke omfatter disse områdene av Filialens virksomhet. I foreløpig tilsynsrapport stilte Finanstilsynet spørsmål ved om banken bør etablere et mer helhetlig kontrollmiljø for Filialens virksomhet for å etablere en sterkere kontrollenhet og en bedre kontroll samlet sett. I bankens tilsvaret informerer banken om at Filialen samarbeider med de ulike områdenes kontrollmiljøer for operasjonell risiko om å utarbeide en plan for å håndtere operasjonell risiko i 2022 som også dekker Filialens behov. Finanstilsynet har merket seg at det skal inngå i planen hvordan Finans og Markets skal rapportere til Filialens operative risiko komité, både ved internkontroll og kvartalsrapportering.

Finanstilsynet forstår fra tilsvaret at banken skal videreføre den organisering av kontrollfunksjoner som banken har etablert i 1. linjen, der Markets og Finans har sine egne sentrale 1. linjes kontrollfunksjoner, men at samordningen mellom disse miljøene skal styrkes og at det skal utarbeides mer helhetlig rapportering fra Filialen i 2022. Finanstilsynet peker på at ved komplekse organisasjonsmodeller er det særlig viktig at roller og ansvar er avklart og formalisert internt.

### **Styring og kontroll av kredittrisiko**

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at det i rammeverket for Finans, Sverige var god margin mellom faktiske tall og målsatte KPIer, og reiste spørsmål om de fastsatte KPIene er hensiktsmessige. Finanstilsynet noterer fra bankens svar at den er enig i at enkelt-avvik mellom faktisk og målsatt KPI er høyt, men at banken venter at avvik vil bli vesentlig redusert når nye risikomodeller settes i produksjon. KPIene for DNB Finans, Sverige opplyses å være sammenfallende med KPIene for DNB Finans totalt.

Finanstilsynet viste i foreløpig tilsynsrapport til bankens arbeid med å samordne rapporteringen mellom divisjonene Future & Tech og DNB Finans, samt gjøre ledelsesrapporteringen mer enhetlig. Banken redegjør i sitt svar for hva som er gjort, herunder utarbeidelse av en ny samlende kvartalsvis risikorapport, samt en kompletterende månedlig ledelsesrapport som nylig er blitt introdusert.

### Styring og kontroll av operasjonell risiko

#### *Internkontrollrapportering ihht. CRD IV-forskriften § 37*

Bankens internkontrollrapportering har blitt forbedret de siste par årene samtidig som kontrollansvaret i 1. linjen har blitt tydeliggjort. Finanstilsynet har notert seg at banken legger opp til økt bruk av testing av kontrollene.

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at Filialen selv vurderte at det var et stort forbedringsbehov i Filialens kontrolltiltak, og ba om bankens kommentar. Finanstilsynet har merket seg fra tilsvaret at Filialen har arbeidet med tiltak i forhold til de operasjonelle risikoer som ble identifisert i 2020, og har en tiltaksplan for disse som følges opp av 1. linjens risikofunksjon. Finanstilsynet har merket seg at Filialen viser til at internkontrollprosessen er blitt forsterket og at Filialen har styrket sin kompetanse og kapasitet innen operasjonell risikostyring.

Finanstilsynet viser til CRD IV-forskriften § 37 om at ledere på alle vesentlige virksomhetsområder løpende skal vurdere gjennomføringen av internkontrollen, og peker på at det er viktig for en avdeling i en annen jurisdiksjon. Finanstilsynet forventer at det for Filialen hvert år utarbeides dokumenterte ledervurderinger av internkontrollen i samsvar med forskriften, med sikte på å identifisere om kontrolltiltakene er hensiktsmessige i forhold til Filialens risikoer.

#### *Utkontraktering og interne serviceavtaler*

I foreløpig tilsynsrapport ba Finanstilsynet om bankens kommentar til hvilken policy banken har for å etablere interne serviceavtaler og status for arbeidet med å oppdatere interne serviceavtaler.

Finanstilsynet har merket seg fra tilsvaret at banken har fastsatt krav til serviceavtaler (SLA) mellom hovedkontoret og datterforetak og utenlandske filialer. Banken arbeider nå med å utarbeide "Service Agreements" der tjenestene beskrives mer i detalj enn det som gjøres i en overordnet avtale, og banken har mål om å ferdigstille dette arbeidet i løpet av 2022. Dersom SLAen er identifisert som et kontrolltiltak skal disse følges opp og testes. Avtalene skal evalueres av mottaker og leverandør etter et intervall som fastsettes i avtalen.

Finanstilsynet understreker betydningen av at banken har avklarte interne forpliktelser med hensyn til leveranser, og kontroll med leveransene ved god oppfølging av serviceavtalene.

#### Filialens andrelinjekontroll med etterlevelsen

Compliance i Stockholm rapporterer til filialleder, men arbeider etter prosesser som er fastsatt av Group Compliance for konsernet. Arbeidsområdet er all virksomhet ved Filialen. En betydelig del av ressursinnsatsen er rettet inn mot oppfølging av Markets, i samarbeid med fagansvarlig i Group Compliance. Compliance-avdelingen ved Filialen hadde ved tidspunktet for tilsynet fem årsverk. Finanstilsynet viste i foreløpig tilsynsrapport til at Head of Compliance i lengre tid har påpekt

kapasitetsmangel, og at ressursknappheten var medvirkende til at antall kontroller hadde gått ned. Finanstilsynet viste også til at Head of Compliance har pekt på at 1. linjes kontroll i Markets bør styrkes. Finanstilsynet stilte spørsmål om hvilke vurderinger som ligger til grunn for at banken ikke har styrket Compliance-funksjonen. Finanstilsynet har merket seg fra tilsvaret at kapasiteten nå er økt, og at ytterligere ressurser vil bli tilført i 2022 hvis det er behov. Finanstilsynet legger til grunn at i banken sørger for å ha tilstrekkelige compliance-ressurser i forhold til den aktivitetsvekst som planlegges i ulike deler av virksomheten ved Filialen.

Finanstilsynet viste i foreløpig tilsynsrapport til at Compliance i Stockholm etterlyste en klarere definering av bankens risikoappetitt knyttet til AML/CFT og sanksjoner. Dersom konsernet ikke fastsetter slik risikoappetitt, vil Compliance i Stockholm anbefale at Filialen fastsetter lokal risikoappetitt for AML/CFT for virksomheten i Sverige. Finanstilsynet har notert seg fra tilsvaret at Filialen vil vurdere nærmere i 2022 om den skal fastsette en slik risikoappetitt for AML/CFT.

Finanstilsynet viser til at implementering av nytt regelverk er en svært viktig oppgave for banken, og som skal følges opp og kontrolleres av Compliance og internrevisjonen. Finanstilsynet stilte i foreløpig tilsynsrapport spørsmål om hvilke retningslinjer og praksis banken har for å sikre at banken identifiserer og implementerer nytt regelverk som blir gjort gjeldende i Sverige før det er gjort gjeldende i Norge. Finanstilsynet har notert seg fra tilsvaret at Filialen har en "Regulatory Group" som foretar kartlegging av regelverksendringer som kan få innvirkning på virksomheten i Sverige. Bankens opplyser at det nå er utarbeidet en revidert prosess som skal implementeres i 2. halvår 2022. Resultatene av det løpende arbeidet vil bli rapportert til Group Compliance kvartalsvis. Bankens viser også til at 1. linjen må implementere en prosess for å sikre at nødvendig kompetanse og kapasitet er på plass for å sikre gjennomføringsfasen.

Finanstilsynet legger til grunn at banken har etablert betryggende prosesser for å implementere nytt regelverk i Filialen, også der regelverket i Sverige avviker fra det som gjelder i Norge.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonssjef

Ulv E. Aasland  
tilsynsrådgiver

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