



**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Styret i DNB Bank ASA  
Konsernsekretariatet  
0021 OSLO

**VÅR REFERANSE**  
22/12920

**DERES REFERANSE**

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

**DATO**  
12.10.2023

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i DNB-konsernets forretningsområde Corporate Banking, divisjon Ocean Industry ("OI") 31. januar og 1. februar 2023. Tilsynet ble gjennomført som et ledd i Finanstilsynets oppfølging av bankkonsernets soliditet, risikoeksponering og kontroll- og styringssystemer. Tilsynet hadde særlig fokus på utlånsporteføljene.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 16. mai 2023 og styrets kommentarer til denne i brev av 14. juli 2023.

Finanstilsynet har følgende merknader etter tilsynet:

### FORHOLD KNYTTET TIL RISIKONIVÅ

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport OIs porteføljeutvikling og markedssegmenter, og ba om en status for tapsavsetningene innen offshore, samt tilbakeføringer målt mot tidligere tapsavsetninger.

Banken inkluderte i sitt svarbrev en oversikt over utviklingen i trinn 3-volumene og tilbakeføringer.

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på enkelte operasjonelle risikoer i OI per 4. kvartal 2022, og ba om styrets kommentarer til risikonivået. Styret redegjør i sitt svar for risikoene og status for risikovurderingene per 1. kvartal 2023. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport avsetningsgraden for trinn 2 og trinn 3-porteføljen, og pekte på viktigheten av rutiner som sikrer enhetlig og konservativ tilnærming til gjennomføring av scenariovektingen av trinn 3-engasjementer. Finanstilsynet noterer fra styrets svarbrev at styret er enig i at scenariovurderingene er viktige for avsetningsgraden for det enkelte engasjement. Styret redegjør i sitt svar for kredittregelverket, bankens erfaring fra storkundesegmentet, og presiserer at banken vurderer at tapsavsetningene gjenspeiler forventningsrette estimater på kredittap etter IFRS 9. Det fremgår videre av svarbrevet at migrasjon mellom IFRS-trinnene har påvirket tapsavsetningsgraden, og at en recalibrering av

**FINANSTILSYNET**  
Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00

post@finansstilsynet.no  
www.finanstilsynet.no

**Saksbehandler**  
Uliv E. Aasland  
Dir. tlf. 22 93 98 00

makroparametrene i bankens tapsavsetningsmodell (ECL-modellen) har gitt [REDACTED] mellom to bestemte kvartaler. Finanstilsynet forventer tett oppfølging av og kontroll med sentrale forutsetninger i tapsvurderingene, og tar for øvrig styrets svar til etterretning.

Finanstilsynet ba i foreløpig tilsynsrapport styret redegjøre for hvilke kontrolltiltak som er etablert for å påse at det gjennomføres tester av kundenes totale gjeldbetjeningsevne i tilfeller hvor en er i tvil om det foreligger antesipert mislighold, og hvordan foretaket sikrer enhetlig praksis for vurdering av antesipert mislighold. Finanstilsynet noterer fra bankens svar at det i tvilstilfeller bør gjennomføres en test, der enten kontantstrøm eller verdsettelse vurderes. På bakgrunn av det store spennet i type kunder der disse reglene kan komme til anvendelse, har banken valgt å ikke gi noen føringer på hvilke situasjoner kontantstrømanalyse eller verdsettelse skal benyttes. [REDACTED]

Under tilsynet viste Finanstilsynet til at forordning (EU) 2019/630 er tatt inn i EØS-avtalen<sup>1</sup> og gjort gjeldende i Norge fra 2. juni 2021. Forordningen ble vedtatt i EU som en del av arbeidet med å begrense omfanget av misligholdte og tapsutsatte lån i bankene. Finanstilsynet viste til at fradragreglene i ren kjernekapital, jf. CRR artikkel 36 nr. 1 bokstav m) er utvidet til å gjelde fradrag for utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer. Finanstilsynet ba styret opplyse om det er eksponeringer i offshoreporteføljen som har resultert i fradrag i den rene kjernekapitalen i lys av bestemmelsene nevnt ovenfor. Det fremgår av styrets svar at, i tråd med CRR artikkel 36 nr. 1, bokstav m), er [REDACTED] trukket fra ren kjernekapital som følge av misligholdte engasjementer i offshoreporteføljen. Det fremgår videre av svarbrevet at bankens interne vurdering av kapitalbehov for misligholdte engasjementer er basert på beste estimat for forventet tap for hvert engasjement i tråd med CRR artikkel 181 nr. 1, bokstav h).

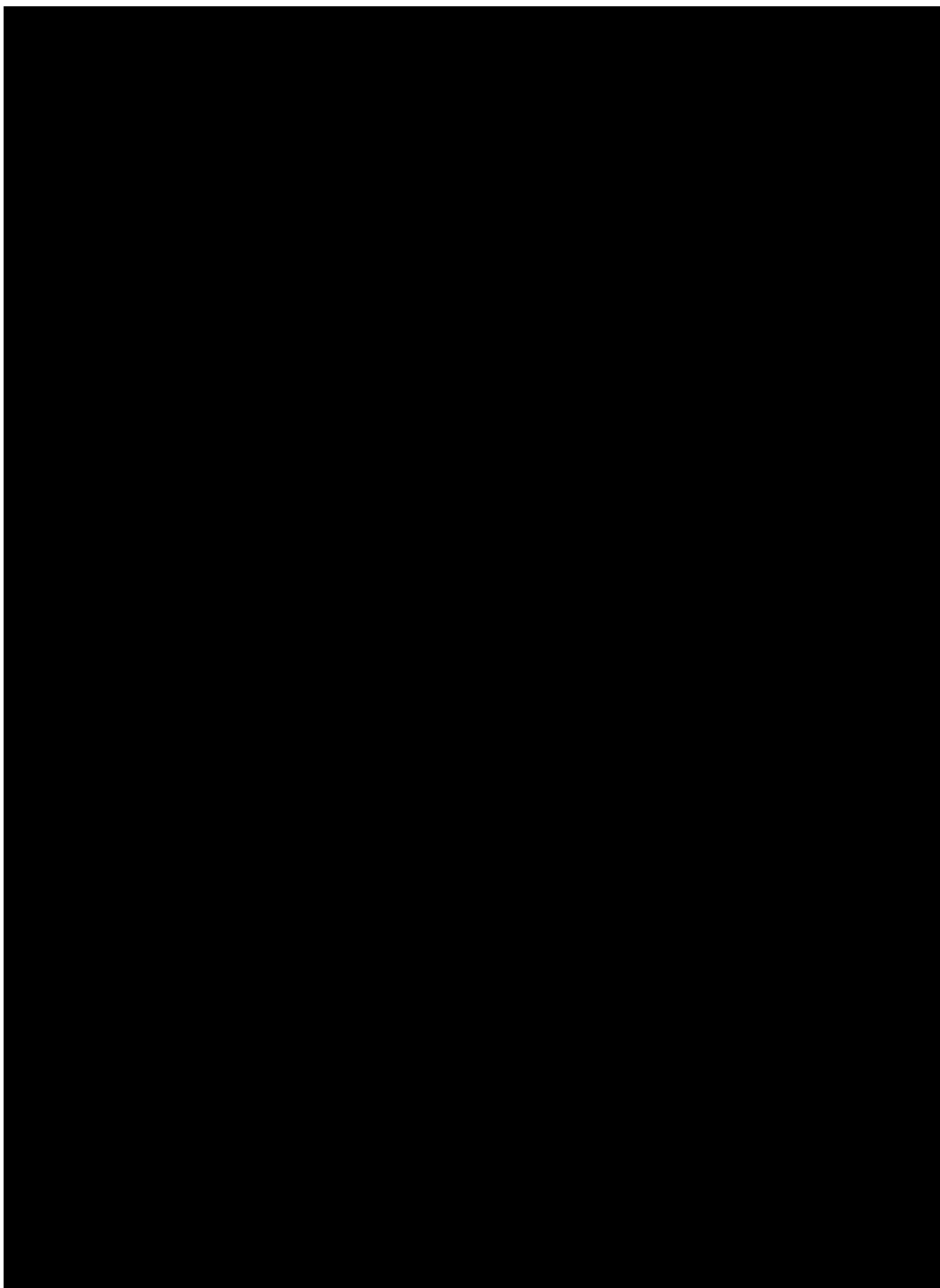
## **Enkeltengasjementer**

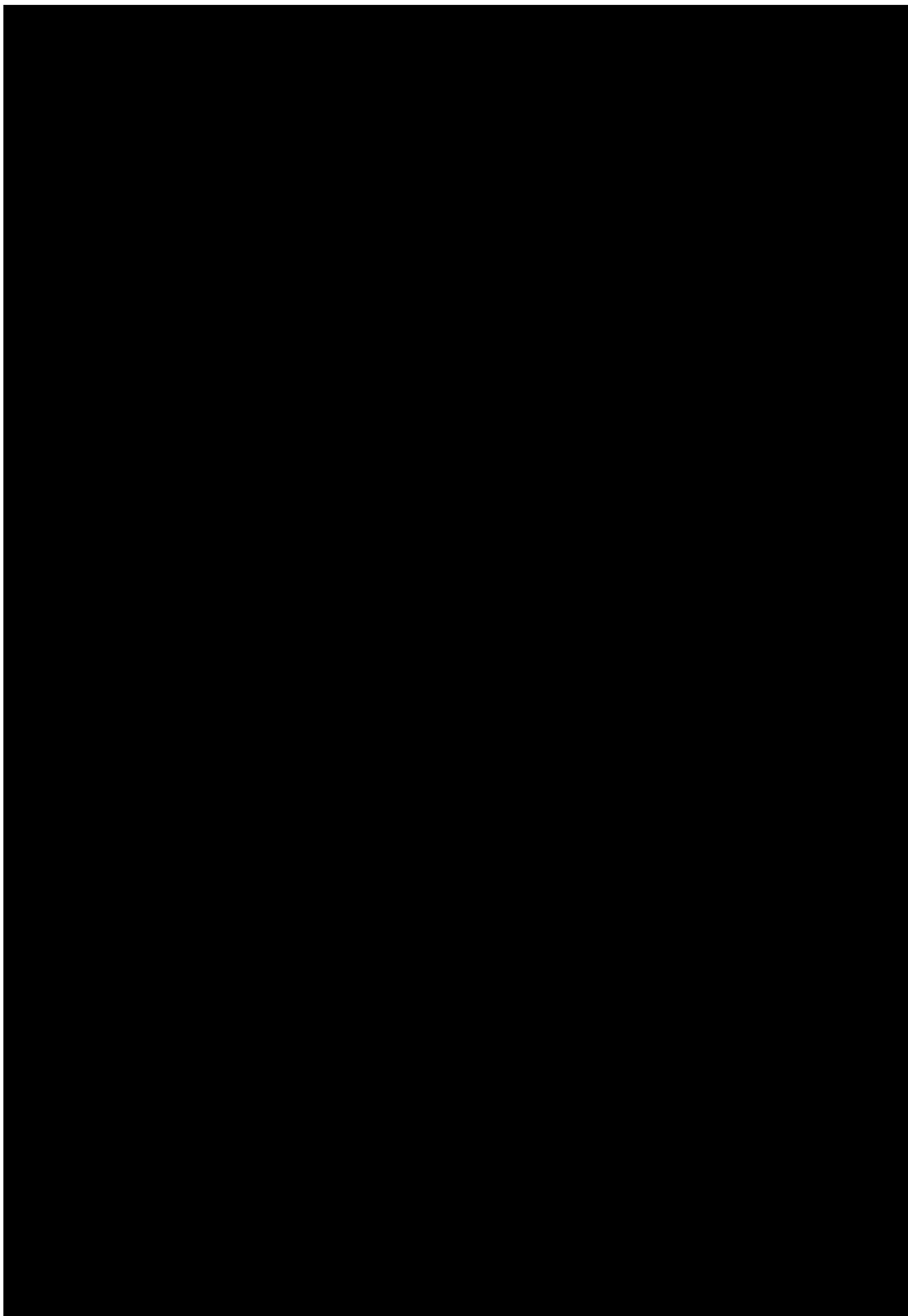
### Generelle kommentarer

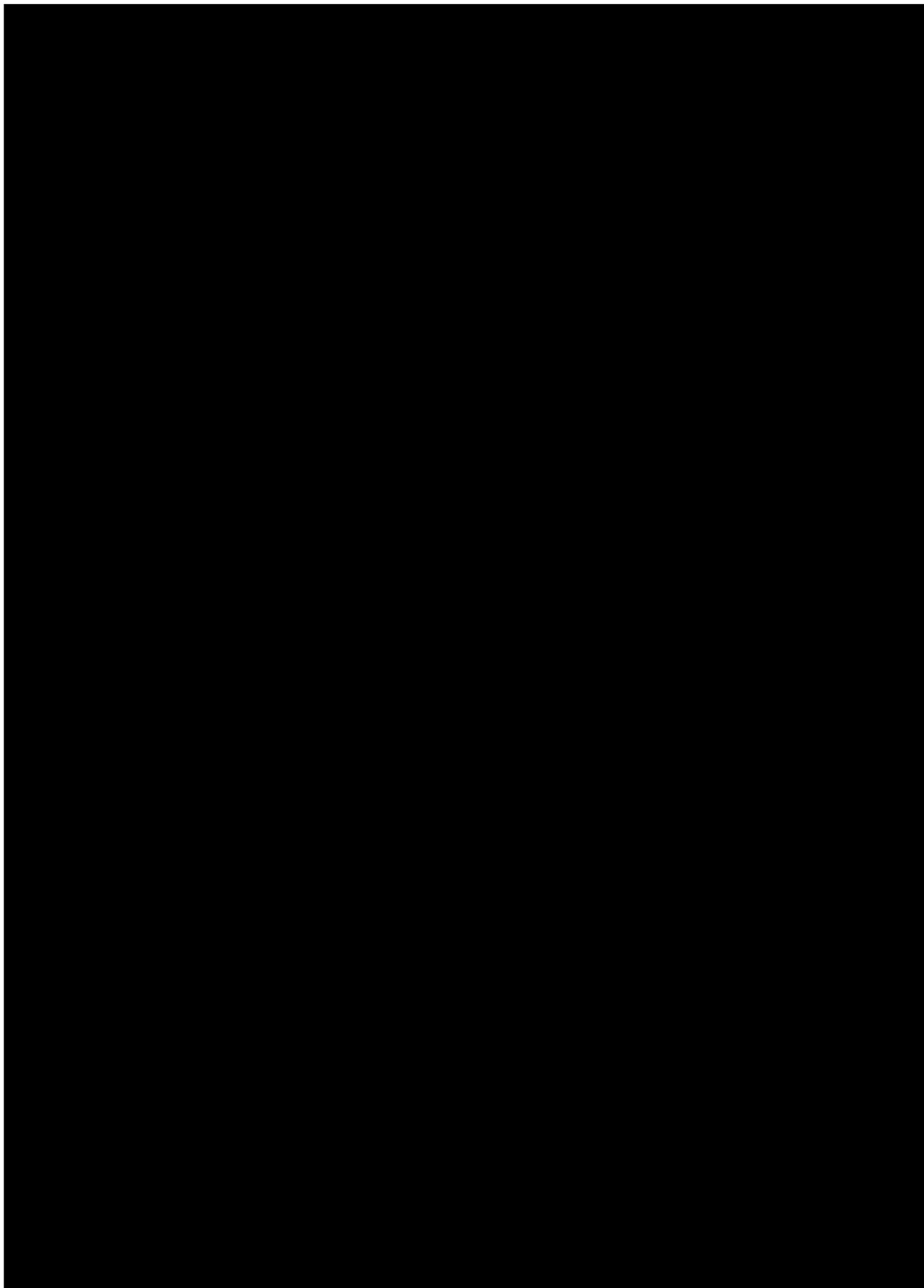
Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at banken i flere av kredittsakene hvor vurdering av antesipert mislighold var relevant, burde tydeliggjøre hvilke vurderinger som var gjort for å konkludere om antesipert mislighold foreligger eller ikke. Finanstilsynet har merket seg at det av styrets svarbrev fremgår at banken har iverksatt en prosess for å implementere en egen seksjon vedrørende antesipert mislighold i kredittsaken for å tydeliggjøre vurderingen av antesipert mislighold.

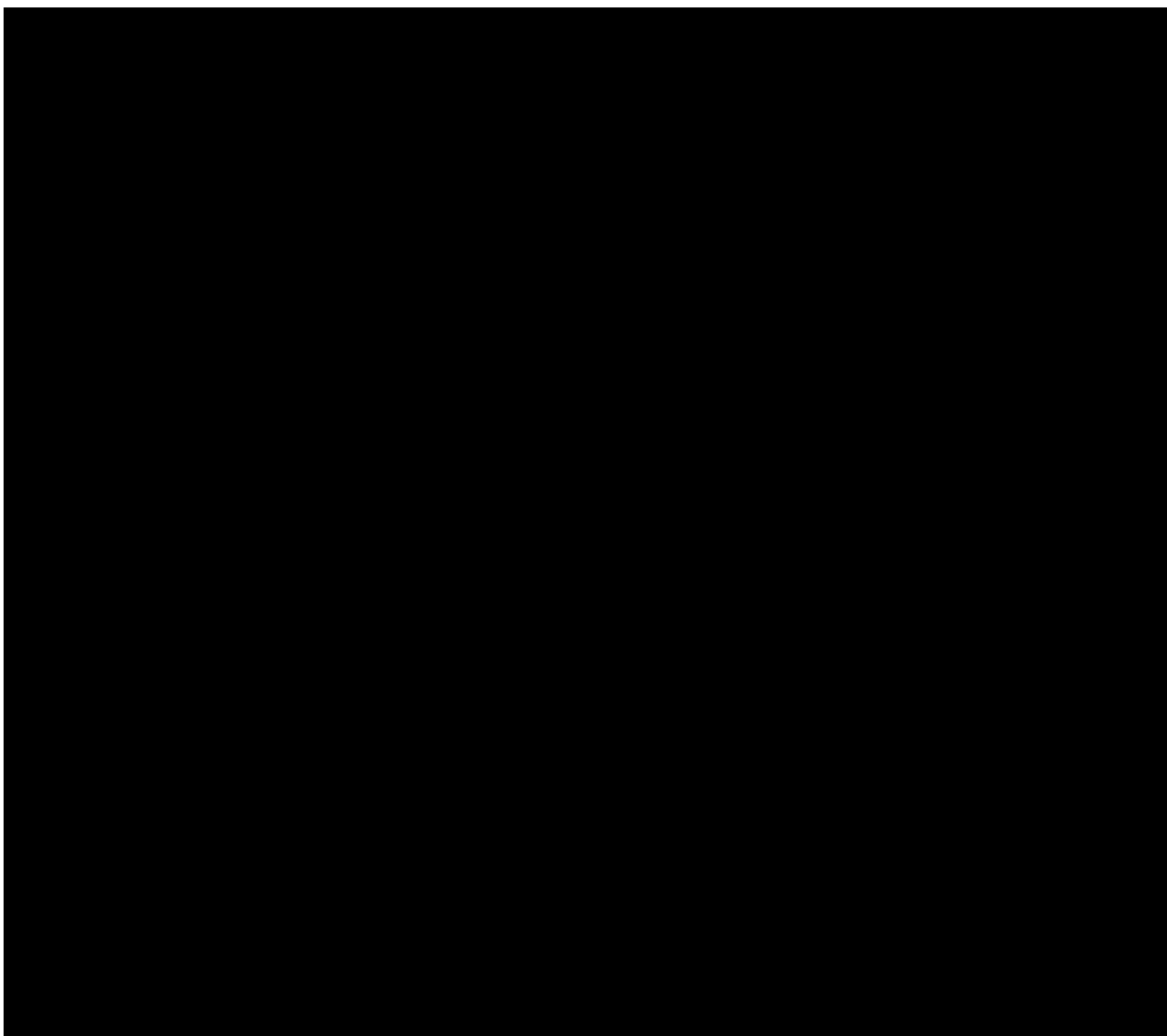
### Enkeltsaker

<sup>1</sup> forskrift 2021-06-02 nr, 1775 som endrer CRR/CRD IV-forskriften.





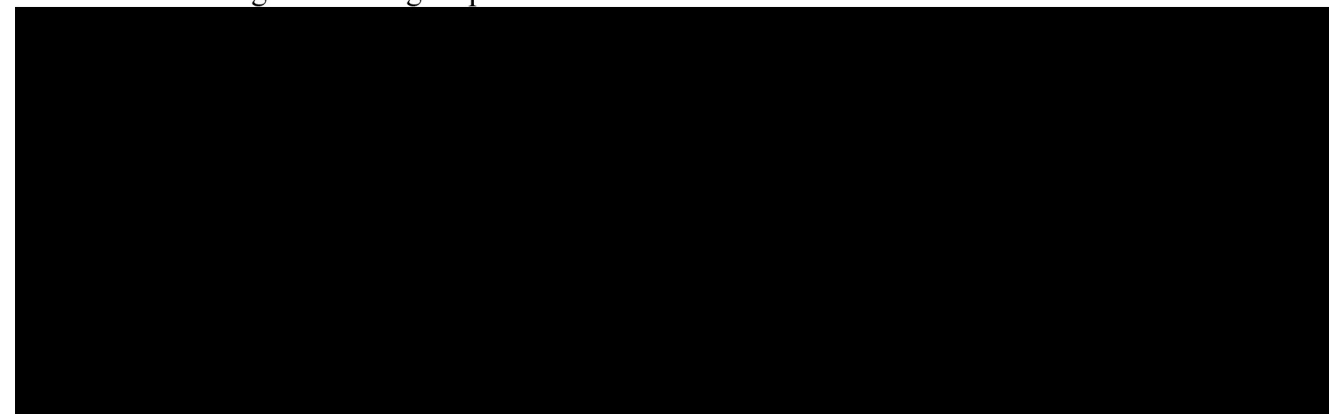




## **STYRING OG KONTROLL**

### Mål/strategier/policies

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport at bærekraftig verdiskapning er fremhevet som én av tre strategiske ambisjoner i bankens nye konsernstrategi, og ba om bankens kommentarer til hvordan endringene i strategien påvirker de ulike markedsområdene i OI.



[REDACTED]

Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

#### Sector Outlook (sektorrapporter)

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport kreditthåndbokas krav til utarbeidelse og årlig oppdatering av sektorrapporter for utvalgte sektorer, og pekte på at enkelte sektorrapporter som ble oversendt Finanstilsynet ifm. tilsynet, var mer enn ett år gamle. Styret skriver i sitt svar at de omtalte kravene ble innarbeidet i kredittregelverket i 2022, og at det før det ikke har vært krav om årlige sektorrapporter. Banken lister i sitt svar hvilke segmenter som OI tidligere har utarbeidet sektorrapporter for. Finanstilsynet legger til grunn at banken utarbeider og oppdaterer sine sektorrapporter for OI i henhold til bankens retningslinjer. Det forventes at vurderinger fra sektorrapportene blir benyttet som bakgrunn og en del av vurderingen i kredittsaker.

#### Stresstester og porteføljeanalyser

Finanstilsynet noterte i foreløpig tilsynsrapport at banken, fra det oversendte materialet ifm. tilsynet, ikke har gjennomført stresstester av OI-porteføljen. På generelt grunnlag viste Finanstilsynet til at stresstester skal avdekke konsekvensene av ikke-forventede hendelser og at disse bør gjennomføres uavhengig av syn på markedsutviklingen og den aktuelle vurderingen av risikobildet.

Finanstilsynet ba i foreløpig tilsynsrapport om styrets kommentarer til bankens bruk av stresstester. Finanstilsynet har merket seg at styret i sitt svarbrev opplyser at banken i perioden siden 2018 har økt frekvensen på scenario-analyser og porteføljestresstester. Styret skriver at banken foretar en risikobasert vurdering av hvilke risikofaktorer og/eller segmenter som det skal foretas vurderinger av.

[REDACTED]

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning, og legger til grunn at banken jevnlig utfører relevante stresstester og porteføljeanalyser av OI-porteføljene.

#### Identifisering av reelle rettighetshavere

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig rapport bankens identifisering av reelle rettighetshavere i to kredittsaker, og ba banken vurdere presiseringer i sine retningslinjer knyttet til slik identifisering. Finanstilsynet noterer at banken i sitt svar bekrefter at den vil se nærmere på de aktuelle retningslinjene.

[REDACTED]

Finanstilsynet tar bankens svar til

etterretning. *Finanstilsynet ber om å få tilsendt de oppdaterte retningslinjer for identifisering av reelle rettighetshavere innen 1. desember 2023.*

#### Konvertering av bankens lån til ansvarlig lån eller til aksjekapital

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport bankens retningslinjer for konvertering av lån til ansvarlig lån eller egenkapital, og ba banken vurdere presiseringer i retningslinjene for håndtering av mulige interessekonflikter knyttet til forvaltningen av bankens eierposisjoner. Finanstilsynet noterer fra styrets svarbrev at det i 2022 ble igangsatt et arbeid for å revidere de aktuelle retningslinjene. [REDACTED]

Finanstilsynet tar bankens svar til etterretning. *Finanstilsynet ber om å få tilsendt oppdatert omtale i kreditthåndboka av konvertering av gjeld til ansvarlig lån eller til aksjekapital samt de oppdaterte retningslinjene på området innen 1. desember 2023.*

#### ESG og klimarisiko

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport bankens arbeid med ESG og klimarisiko, og uttrykte en forventning om at banken løpende vurderer og videreutvikler risikoklassifiseringsystemet for ESG-risiko. Styret skriver i sitt svarbrev at det interne ESG-risikoklassifiseringsverktøyet er dynamisk og under stadig utvikling. Utvikling skjer på grunnlag av bankens egne forventninger og krav til kunder, endringer i regelverk og rapporteringskrav, samt forventninger og krav hos bankens interessenter. [REDACTED]

Finanstilsynet la i foreløpig tilsynsrapport til grunn at ESG-risiko er en integrert del av bankens vurdering av kredittrisiko, og at prisingen, for eksempel knyttet til bærekraftsrelaterte lån, gjenspeiler en samlet vurdering av tradisjonell kredittrisiko og kredittrelatert ESG-risiko. [REDACTED]

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.



Finanstilsynet ber foretaket sende kopi av dette brev til valgt revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonssjef

Ulv E. Aasland  
senior tilsynsrådgiver

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