



DNB Asset Management AS  
Ved styret  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 OSLO

VÅR REFERANSE  
23/7256

DERES REFERANSE

DATO  
24.10.2024

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i DNB Asset Management AS (foretaket) 14. november 2023. Formålet med tilsynet var å gjøre en vurdering av hvordan foretaket administrerer, utvikler, drifter, vedlikeholder og sikrer IKT-systemer og -tjenester. Videre ville tilsynet gjøre en vurdering av foretakets styring og kontroll med IKT-virksomheten. Finanstilsynet ville videre gjøre en vurdering av hvordan foretaket overholder regulatoriske krav til utkontraktering av IKT-tjenester, samt håndtering av IKT-risiko, IKT-sikkerhet og beredskapsarbeid. Tilsynet var avgrenset til å omfatte forretningsstøttesystemer som er viktige eller kritiske for foretaket.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 28. mai 2024 og styrets kommentarer til rapporten i brev av 27. juni 2024.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

### Utkontrakteringsavtaler

Foretaket plikter å ha retningslinjer som sikrer at utkontraktert virksomhet oppfyller kravene i IKT-forskriften § 12 og skal sørge for at det foreligger en skriftlig avtale som sikrer dette. Avtaler om utkontraktering av IKT-virksomhet skal behandles i styret og som ledd i styrebehandlingen skal styret forelegges en risikovurdering, jf. IKT-forskriften § 2 fjerde ledd.

Ved utkontraktering må foretaket også sørge for å overholde kravene i verdipapirfondloven § 2-9, jf. verdipapirfondforskriften §§ 2-3 til 2-5, AIF-loven § 3-5, jf. AIF-forskriften § 3-1 og kommisjonsforordning 231/2013 artikkel 75 – 82, jf. AIF-forskriften § 8-1.

DNB Asset Management AS har inngått avtale med IKT-tjenesteleverandør datert 8. oktober 2019 om ytelse av IKT-tjenester (Tjenesteavtalen). Bankens tjenesteytelser til Foretaket reguleres videre av Masteravtalen datert 19. desember. Etter avtalene har foretaket utkontraktert driften av foretakets IKT-virksomhet til IKT-tjenesteleverandøren og avtalene vurderes å være av virksomhetskritisk betydning.

Finanstilsynet har gjennom tilsynet fått opplyst at Tjenesteavtalen ikke er oppdatert etter inngåelsen i oktober 2019 på tross av dokumenterte mangler og svakheter. Mangler ved avtalen og betydningen av at avtalen bringes i samsvar med forskriftskrav er også påpekt av foretakets internrevisjon.

Etter verdipapirfondforskriften § 2-4 skal forvaltningsselskap for verdipapirfond kunne si opp utkontrakteringsavtaler med umiddelbar virkning når det er i andelseiernes interesse. Finanstilsynet pekte i sin foreløpige rapport på Tjenesteavtalens punkt som regulerer oppsigelsesadgang. Oppsigelse med umiddelbar virkning kan etter avtalen bare gjøres ved endringer i lovgivning eller etter krav fra offentlige myndigheter. Etter punkt 12.3 kan avtalen heves ved vesentlig mislighold. Masteravtalen inneholder ingen oppsigelsesadgang. Etter Finanstilsynets vurdering var ikke avtalene i samsvar med verdipapirforskriften § 2-4.

Styret har i sitt svarbrev til foreløpig rapport opplyst at foretakets IKT-tjenesteavtaler med leverandøren nå er oppdatert, herunder at det er inntatt oppsigelsesadgang i samsvar med verdipapirfondforskriften § 2-4.

Finanstilsynet er kritisk til at foretaket ikke har sørget for å holde IKT-tjenesteavtaler oppdatert og understreker at det er foretakets ansvar at utkontrakteringsavtaler oppfyller gjeldende regulatoriske krav. Finanstilsynet har merket seg styrets svar.

I foreløpig rapport stilte Finanstilsynet spørsmål ved ansvarsbegrensningene inntatt i Tjenesteavtalen, som inneholdt en vesentlig begrensning i IKT-tjenesteleverandørs mulige erstatningsansvar. Feil i driften av IKT-systemene og svakheter ved tjenestene under Tjenesteavtalen vil kunne få store konsekvenser for foretakets virksomhet. Det kan derfor ikke utelukkes at foretaket kan pådra seg et betydelig erstatningsansvar ved driftsfeil. Foretaket har imidlertid begrenset adgang til å søke dekning for tapet. Etter Finanstilsynets vurdering er foretaket eksponert for en potensiell udekket risiko som følge av vesentlige mangler ved avtalen om drift av foretakets IKT-systemer.

Styret opplyser i svarbrevet til foreløpig rapport at styret oppfatter risikoen knyttet til ansvarsdekning som akseptabel ettersom mulig erstatningsansvar er dekket av ansvarsforsikringer. Styret opplyser videre at i forbindelse med oppdatering av IKT-avtaleverket vil det bli utarbeidet en risikovurdering som dekker erstatningsansvaret.

Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

### **Nøkkelpersonrisiko**

Det følger av forskrift om risikostyring og internkontroll § 6 at foretaket løpende skal følge opp endringer i foretakets risikoer og påse at foretakets risikoer er forsvarlig ivaretatt i samsvar med styrets retningslinjer. Etter verdipapirfondforskriften § 2-6 første ledd nr. 5 skal foretaket ansette medarbeidere som har nødvendig kompetanse og kunnskap. Etter AIF-loven § 3-1 første ledd a skal foretaket innrette virksomheten slik at det har tilstrekkelige og egnede ressurser for forsvarlig forvaltning av alternative investeringsfond.

Finanstilsynet pekte i sin rapport etter IKT-tilsyn i 2018 på at foretaket hadde uheldige svakheter i forvaltningen av foretakets kjerneløsning som innebar forhøyet nøkkelpersonrisiko.

Finanstilsynet skrev i foreløpige rapport at samme kjernesystem fortsatt ble driftet og administrert av de samme ressurser som ved tilsynet i 2018. Finanstilsynets pekte derfor på mangler ved Foretakets risikoreducerende tiltak for oppfølgingen av foretakets og IKT-tjenesteleverandørens nøkkelpersonrisiko.

Styret har i sitt tilsvare opplyst at IKT-tjenesteleverandør og underleverandør har redusert nøkkelpersonrisikoen ved at eksisterende ressurser er supplert med backup-ressurser og at systemleverandøren garanterer tilgang på nøkkelressurser fremover. Styret vurderer derfor risikoen som akseptabel.

Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

### **Hendelsesrapportering**

I IKT-forskriften § 9 stilles det krav til at "Operasjonelle hendelser eller sikkerhetshendelser som medfører vesentlig reduksjon i funksjonalitet som følge av brudd på konfidensialitet, integritet eller tilgjengelighet til IKT-systemer og/eller data skal uten ugrunnet opphold rapporteres til Finanstilsynet".

Finanstilsynet pekte i foreløpig rapport på at Finanstilsynet ikke har mottatt innrapporterte IKT-hendelser fra Foretaket til Finanstilsynets hendelsesmottak de siste to årene.

Etter gjennomgang av foretakets interne oversikt over hendelser er det Finanstilsynets vurdering at foretaket burde vurdert flere av hendelsene som meldepliktige til Finanstilsynet. Finanstilsynet mener av den grunn at foretaket bør senke terskelnivået for varsling av hendelser i til Finanstilsynet i henhold til IKT-forskriftens krav i § 9.

Styret har i sitt svarbrev sagt seg enig i at enkelte hendelser fra 2023 burde vært rapportert til Finanstilsynet. Videre opplyser styret at foretaket er i en pågående prosess med å se på rutiner for hendelsesrapportering.

Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

### **Driftsavbrudd og kriseberedskap**

Etter IKT-forskriften § 11 har foretaket ansvar for at det minst en gang årlig gjennomføres opplæring, øvelse og testing av at kriseløsningen virker som forutsatt. Resultatet av testen skal dokumenteres. Finanstilsynets vurdering er at planlegging av øvelser og testaktiviteter bør gjøres med utgangspunkt i virkelighetsnære scenarier, slik som tilsiktede cyberangrep. Det er viktig at test av kriseløsningen gjennomføres på foretaksnivå og at foretaket gjør testene til sine egne for å vurdere egnetheten til kriseløsningen og robustheten til organisasjonen. Foretakets beredskapsarbeid bør ta utgangspunkt i forretningskritiske tjenester, sårbarheter og trusselbildet, også der IKT-virksomheten er utkontraktet.

Finanstilsynet pekte i foreløpig rapport på at foretaket ikke gjennomfører beredskapstester med utgangspunkt i virkelighetsnære senario, slik som tilsiktede cyberangrep.

Styret har i sitt svarbrev opplyst at foretaket har beredskapsplaner for alle kritiske tjenester som testes årlig, men styret erkjenner at ikke alle testene foretaket gjennomfører i tilstrekkelig grad tar utgangspunkt i virkelighetsnære scenarier. Videre opplyser styret at dette er nå et fokusområde.

Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

Kopi av dette brevet bes sendt til Foretakets revisor.

For Finanstilsynet

Olav Johannessen  
seksjonsleder

Arild Tømmerås  
tilsynsrådgiver

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