



Styret i Maritime & Merchant Bank ASA  
Postboks 1494 Vika  
0116 OSLO

**VÅR REFERANSE**

22/1189

**DERES REFERANSE**

**UNNTATT OFFENTLIGHET**

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

**DATO**

31.10.2022

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Maritime & Merchant Bank 11. - 13. mai 2022 som ledd i Finanstilsynets risikobaserte tilsynsvirksomhet. Hovedformålet med tilsynet var å vurdere bankens eksponering og risikostyring på kredittområdet og bankens overordnede styring og kontroll. Finanstilsynet ønsket også å vurdere bankens eksponering og risikostyring av markeds- og likviditetsrisiko samt operasjonell risiko.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 30. juni 2022 og styrets svarbrev datert 30. august 2022.

Finanstilsynet har følgende merknader etter tilsynet:

### Intern virksomhetsstyring og kontroll

Finanstilsynet bemerket i foreløpig tilsynsrapport at styret ikke har gjennomført egnevaluering av sitt arbeid og sin kompetanse i tråd med kravet i CRR/CRD IV-forskriften § 35. Styret viser i sitt svar til at banken har retningslinjer for egnethetsvurdering av styremedlemmer og nøkkelpersonell i banken og at det gjennomføres en årlig vurdering av medlemmer av styret og ledelsen. Finanstilsynet understreker at evalueringen også skal omfatte styrets samlede kompetanse og dets arbeid det siste året. Finanstilsynet tar til etterretning styrets svar om at en mer omfattende egnevaluering vil bli foretatt i tråd med forskriftskravet.

Finanstilsynet har merket seg at det er gitt flere lån til foretak der styremedlemmer har eierandeler. Bankens kredittrammeverk inneholder bestemmelser for å forebygge interessekonflikter og styremedlemmer kan ikke delta i vurdering av saker der de selv har eierinteresser. Finanstilsynet understreket i foreløpig tilsynsrapport styremedlemmenes ansvar for å vise særlig aktsomhet ved behandling av slike saker, og ba om styrets kommentarer samt en full oversikt over aktuelle saker. Styret redegjør i sitt svar for de aktuelle sakene, samt bankens retningslinjer og rutiner for håndtering av saker hvor det kan være interessekonflikter.

**FINANSTILSYNET**

Revierstedet 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 merker seg at engasjementer med foretak der styremedlem har en vesentlig eierandel, utgjør en betydelig andel av bankens lån og at det ikke er fastsatt en øvre grense for omfanget av slike lån. Styret må påse at slike utlån ytes på markedsmessige vilkår. Finanstilsynet viser til EBAs retningslinjer for intern virksomhetsstyring (EBA/GL/2021/05) om håndtering av interessekonflikter.

Finanstilsynet bemerket i foreløpig tilsynsrapport viktigheten av at styret har oppmerksomhet på nøkkelpersonrisiko og på at bankens uavhengige kontrollfunksjon for risikostyring og etterlevelse i størst mulig grad kan utøve sitt ansvar på en effektiv og uavhengig måte. Finanstilsynet tar styrets svar om at ansvar for drifts- og IT-oppgaver i andre kvartal er flyttet til egne enheter som rapporterer til daglig leder samt at compliancefunksjonen har blitt tilført mer ressurser, til etterretning.

## Kredittrisiko

Banken har i sine retningslinjer ikke oppført betalingslettelser ("forbearance") som et kriterium for migrering av kreditteksponeringer til trinn 2 iht. tapsregelverket i IFRS 9. Finanstilsynet understreket i foreløpig rapport at mislighold 30 – 90 dager og "forbearance" er to separate kriterier som hver for seg krever at lånet minimum blir kategorisert som trinn 2 etter tapsregelverket i IFRS 9. Styret kommenterer i sitt svar at "forbearance" vil bli innarbeidet som et kriterium for migrering til trinn 2.

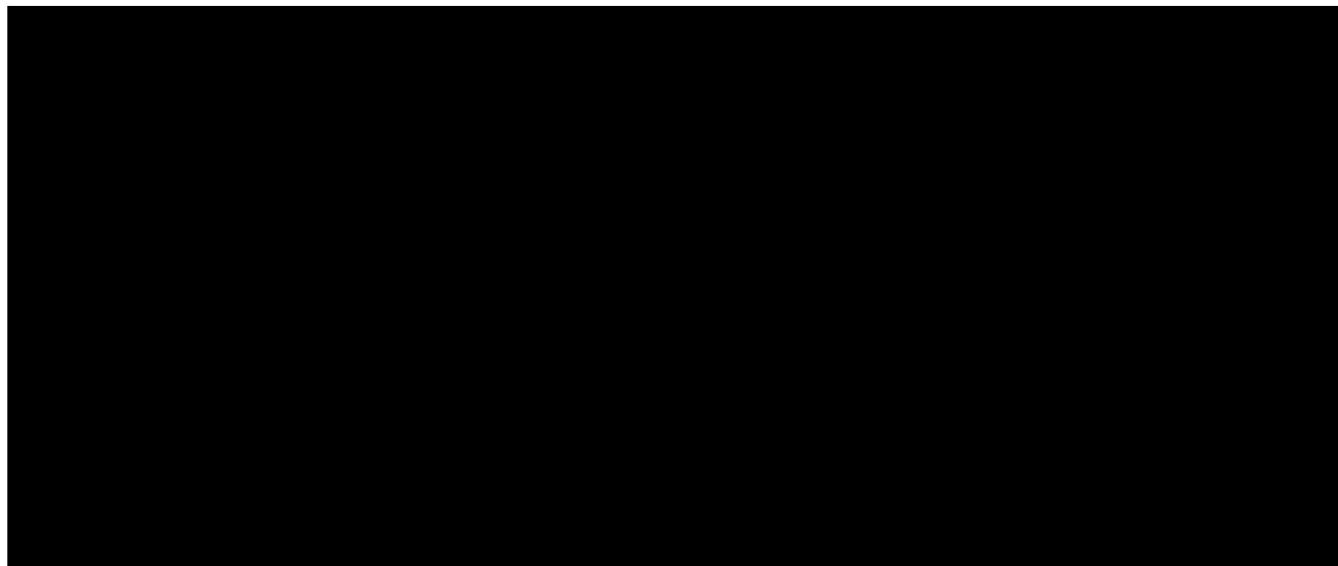
Finanstilsynet ba i foreløpig tilsynsrapport banken oppdatere retningslinjene for tapsvurdering for å tydeliggjøre bankens praksis, herunder retningslinjer for den individuelle kontantstrømbaserte tapsvurderingen av engasjementer klassifisert som trinn 3 basert på tapsregelverket i IFRS 9. Styret skriver i sitt svar at det tar Finanstilsynets kommentarer til etterretning og vil oppdatere retningslinjene i samsvar med disse.

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at omsettelighet av skip varierer mellom skipssegmenter, og også mellom skip innen samme segment, avhengig av flere ulike faktorer, og spesielt under svake markedsførhold. Finanstilsynet stilte spørsmål om banken i større grad i saksoppsettene bør inkludere en vurdering av sikkerhetenes omsettelighet i et svakt marked, samt innarbeide kommentarer til LGD-beregningen i saksnotatene. Det fremgår av styrets svarbrev at styret tar Finanstilsynets kommentarer til etterretning og i større grad vil legge inn kommentarer knyttet til skipenes omsettelighet i kredittoppsettene, og at det i rammeverket vil bli innarbeidet krav om kommentarer til LGD-beregningen dersom LGD overstiger et visst nivå.

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at markedene som banken opererer i har vist høy historisk volatilitet, og at banken ved markedsfall vil være utsatt for tapsrisiko. Fall i flere markeder samtidig vil forsterke denne risikoen. Finanstilsynet vurderte i foreløpig rapport bankens kredittrisiko som høy i lys av shippingmarkedenes volatilitet. Finanstilsynet noterer fra styrets

svarbrev at styret tar Finanstilsynets vurdering til etterretning, men at styret selv vurderer bankens kredittrisiko som moderat. Styret viser bl.a. til bankens diversifiserte utlånsportefølje, lave belåningsgrader, etablerte lånevilkår og historiske resultater. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

## **Enkeltsaker**



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

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport en justering banken har foretatt i sine bevilgningskriterier, og ba om styrets kommentarer til denne endringen, og generelt til hvordan styret i forretningsstrategien og kredittrammeverket hensyntar markedenes syklikalitet, eksempelvis gjennom motsykliske tiltak/bestemmelser, for å forhindre økt eksponering på høye skipsverdier innen enkeltsegmenter. Styret redegjør i sitt svarbrev for hvordan banken hensyntar markedenes syklikalitet. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

Finanstilsynets vurderte i foreløpig tilsynsrapport at bankens rammeverk legger til grunn en høy grad av omsettelighet av sikkerhetene og at rammeverket, herunder beslutningskriteriene, i liten grad er egnet for segmenter hvor det er mindre omsettelighet enn i bankens hovedsegmenter. Styret peker blant annet på at banken i hovedsak finansierer skip med god likviditet. Det er Finanstilsynets vurdering at dersom banken ønsker å finansiere skip i segmenter som er mindre likvide, bør rammeverket oppdateres til å inkludere retningslinjer for slike finansieringer.

Finanstilsynet reiste i foreløpig tilsynsrapport spørsmål om rammeverket i større grad burde dokumentere hvilke retningslinjer som gjelder for innhenting og bruk av verdier på sikkerhetene. Finanstilsynet reiste også spørsmål om banken på flere andre områder burde tydeliggjøre bankens praksis i kredittrammeverket. Finanstilsynet noterer at styret tar Finanstilsynets kommentarer til etterretning og vil innarbeide retningslinjer for innhenting og bruk av verdier på sikkerhetene. Det noteres også at banken også, på andre områder beskrevet i foreløpig tilsynsrapport, vil tydeliggjøre bankens praksis i forbindelse med neste revisjon av rammeverket.

Finanstilsynet bemerket i foreløpig tilsynsrapport at banken i mindre grad har utnyttet de fastsatte rammene for kreditteksponering, og at banken ikke har rammer for kredittkvalitet på porteføljen eller geografi. Finanstilsynet reiste spørsmål om de vedtatte rammene er hensiktsmessige og ba om styrets kommentarer. Finanstilsynet noterer fra styrets svar at styret foreløpig ikke ser behov for geografiske rammer, men at rammer for spredning av portefølje på ulike risikoklasser vil bli diskutert ved neste gjennomgang av bankens kredittpolicy. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig rapport enkelte forhold ved bankens risikoklassifiseringsmodell. Finanstilsynet ba i foreløpig rapport om styrets vurderinger knyttet til et eventuelt behov for å justere modellen. Det noteres fra styrets svar at banken tar Finanstilsynets kommentarer til etterretning og vil vurdere modellen og innarbeide eventuelle endringer ved neste revisjon av kredittpolicy.

Banken ble i foreløpig tilsynsrapport bedt om å redegjøre for arbeidet med å tilpasse seg til den nye IMO-reguleringen fra 1. januar 2023. Finanstilsynet noterer fra styrets svar at bankens kredittrammeverk, kredittoppsett og låneavtaler vil bli oppdatert i henhold til det nye regelverket. Alle skip vil bli tildelt en risikoklasse i henhold til regelverket, og rederne vil ha en periode på seg på å forbedre en eventuell dårlig klasse. Styret vil vurdere hvordan banken skal innarbeide dette i kredittrammeverket og rating-modellen. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

### **Likviditetsrisiko. Eksponering og styring og kontroll**

Finanstilsynet har ikke kommentarer til bankens finansierings- og likviditetssituasjon, men registrerer blant annet at LCR og NSFR over tid har vært på relativt høye nivåer. Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på sårbarheter på likviditetsområdet, særlig ved større hendelser og markedsstress, samt begrensninger som følger av bankens størrelse og korte historie.

Finanstilsynet bemerket at banken har innlemmet beredskapsplanen på likviditetsområdet i gjenopprettingsplanen og pekte på at planen må være tilstrekkelig tilpasset både mulige likviditetskriser og gjenopprettingssituasjoner. Finanstilsynet pekte videre på at kravene etter CRR/CRD IV-forskriften §§ 14, 16 og 17 må være oppfylt selv om foretaket er underlagt forenklete krav til gjenopprettingsplan, jf. finansforetaksloven § 20-7. Styret vurderer i sitt svar at det mest krevende for banken vil være en likviditetskrise som oppstår som følge av store kredittap i banken og at beredskapstiltakene i en slik situasjon vil være de samme som i en gjenopprettingssituasjon. Styret peker videre på at økt innskuddsrente vil kunne kompensere for sviktende likviditet i andre typer kriser. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning, og peker samtidig på at prismekanismene i markedet for kundeinnskudd vil kunne endres i nye typer kriser og i mer sammensatte krisescenarioer. For å diversifisere sin finansiering bør banken vurdere alternative kilder.

### **Markedsrisiko. Eksponering og styring og kontroll**

Banken er eksponert for ulike typer markedsrisiko gjennom den ordinære bankvirksomheten. Det vurderes at særlig konverteringen av kundeinnskudd i norske kroner til USD og EUR, for å finansiere utlånsvolumet, er forbundet med ulike risikoelementer. Banken vektlegger at eksponeringene skal begrenses, herunder ved at derivater kun skal anvendes for å redusere de

underliggende risikoer. Finanstilsynet pekte på sårbarheter innenfor dette området både som følge av et svært begrenset omfang av motparter som banken inngår sikringsforretninger med og som følge av stor nøkkelpersonrisiko.

Det fremgår av svarbrevet at styret er oppmerksom på begge problemstillingene, herunder at det fortløpende vurderes om ressursene i både første og andre linje skal økes. Styret viser også til at både likviditets- og markedsrisikoområdet er blant risikoområdene som er gjenstand for årlig gjennomgang av internrevisjonsfunksjonen. Videre gjennomfører kontrollfunksjonen i andre linje uavhengige kontroller av både risikostyringen og verifiserer innholdet i rapportene fra området som går til styret og ledelsen. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

### **Operasjonell risiko**

Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at bankens overordnede retningslinjer (policy) for styring av operasjonell risiko i stor grad er begrenset til å omhandle registrering og håndtering av operasjonelle hendelser. Finanstilsynet pekte også på at banken i policyen og vedlegg bruker mye plass på de sju hendelseskategoriene som er obligatorisk for rapporteringsformål for bankene som anvender sjablongmetoden for å beregne minstekravet til kapital for operasjonell risiko.

Finanstilsynet noterer at banken har vedtatt egne styringsdokumenter for de fleste områder som bør dekkes under operasjonell risiko. Finanstilsynet anbefalte å utvide det overordnede policy-dokumentet, slik at dette på en bedre og mer helhetlig måte dekker bankens styring av operasjonell risiko. Finanstilsynet ba også banken vurdere om en enklere definisjon av begrepet *hendelse* og en tilpasning av retningslinjenes omtale av hendelseskategorier, til de kategoriene banken faktisk anvender i sin interne rapportering, kan bidra til en mer intuitiv forståelse av hvilke typer hendelser som bør registreres i hendelsesdatabasen og følges opp, samt en bedre sammenheng mellom policy, oppfølging og rapportering.

Finanstilsynet tar til etterretning styrets syn om at banken har dekket det meste av forholdene som Finanstilsynet hadde kommentarer til i foreløpig rapport og at banken vil hensynte øvrige forhold som ble kommentert i sin videre utvikling av rammeverket.

For Finanstilsynet

May Camilla Bruun-Kallum  
seksjonssjef

Ulv E. Aasland  
tilsynsrådgiver

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