



Styret i DNB Bank ASA
Konsernsekretariatet
0021 OSLO

Vår referanse
25/7944
Deres referanse

20.05.2026

Tilsynsrapport

1 Innledning

Finanstilsynet gjennomførte tilsyn med DNB-konsernets virksomhet i Storbritannia (heretter omtalt "filialen") 24. - 25. september 2025. Tilsynet omfattet også virksomheten i datterselskapet DNB (UK) Ltd. Tilsynet er et ledd i Finanstilsynets oppfølging av bankkonsernets soliditet, risikooksporing og kontroll- og styringssystemer. Under tilsynet fikk Finanstilsynet også en presentasjon av virksomheten i DNB Carnegie London. Denne tilsynsrapporten bygger på Finanstilsynets foreløpige rapport fra 19. januar 2026 og styrets kommentar til denne fra 11. mars 2026.

2 Finanstilsynets oppsummering

Filialen i London står overfor omfattende krav fra lokale tilsynsmyndigheter, særlig når det gjelder å dokumentere kontroll av ikke-finansielle risikoer. Virksomheten er tett integrert med resten av konsernet, og Finanstilsynet mener filialen har høy eksponering mot operasjonell risiko. Dette krever sterk styring og kontroll både lokalt og fra bankkonsernet sentralt.

Finanstilsynet mener at bankens saksnotater for engasjementer med høy antihvitvaskings-risiko (AML-risiko) må tydeliggjøre risikobegrunnelse, gjennomførte kontrolltiltak og vurdering av residualrisiko.

På bakgrunn av den geopolitiske situasjonen mener Finanstilsynet det er særlig viktig at banken følger opp kundene tett.

3 Finanstilsynets vurderinger

Finanstilsynet merker seg at filialen i London er en viktig del av DNBs internasjonale virksomhet. Virksomheten i filialen retter seg mot store bedriftskunder.

3.1 Organisering

DNBs virksomhet i Storbritannia omfatter bankens filial og DNB (UK) Limited. DNB Carnegie London er en del av filialen. DNB (UK) Limited fungerer som en bokføringsenhet for filialens utlån og er fullt ut integrert i filialen og bankens styring og kontroll. Filialen har også et representasjonskontor i Athen (Hellas). Filialen har en høy grad av samhandling med andre deler av konsernet og tredjeparter, som er regulert gjennom avtaler.

Filialens markedsområde er definert som Sentral-Europa, Midtøsten og Afrika (CEMEA).

[Redacted] Filialleder rapporterer til leder for International Division, samt styret i DNB (UK) Ltd., der leder for International Division er styreleder og filialleder er styremedlem. Hovedkontoret har også en regelmessig oppfølging av filialen gjennom andrelinjefunksjonene Group Compliance og Group Risk Management, som har rapporteringsprosesser direkte fra lokal Head of Compliance og lokal Head of Operational Risk. Ledere i banken besøker filialen jevnlig.

Filialen har egne stabs- og støttefunksjoner, samt kontrollfunksjoner i første og andre forsvarslinje. I førstelinje har driftsområdet Risk & Quality i London samhandling med Risk & Quality i LCI, blant annet for rapportering. Lokal Head of Compliance rapporterer formelt til filialleder og funksjonelt til konserndirektør for Group Compliance.

3.2 Forhold knyttet til risikonivå

[Redacted] Finanstilsynet noterer at videre vekst i filialens kredittportefølje vil være avhengig av sentralt besluttede strategier og prioriteringer innen hver divisjon.

[Redacted]

Banken beskriver at den på bakgrunn av den geopolitiske situasjonen og risiko for regulatoriske endringer, herunder tollbarrierer, følger kundene tett. Dette gjelder spesielt kunder involvert i internasjonal handel.

3.3 Styring og kontroll

Det er fastsatt KPIer (key performance indicator) for filialen, og for LCI-delen av filialen.

Filialleder har ansvar for å koordinere og følge opp all aktivitet ved filialen. Filialleder skal også foreta den formelle beslutning i alle kredittsaker. Tilsynsmyndighetene i Storbritannia (PRA og FCA) har fastsatt krav til filialledelse i rammeverket Senior Managers and Certification Regime. I tillegg til filialleder er leder for etterlevelse (compliance) og ansvarlig for AML-rapportering (MLRO) omfattet av dette regimet.

For å koordinere aktivitetene i filialen og dele informasjon, har filialleder etablert flere komiteer som han deltar i: Crisis Management Committee; Non-Financial Risk Committee; Financial Crime Committee og Management Committee. Management Committee er ledelseskomiteen der alle divisjoner er representert.

Finanstilsynet har merket seg at styring og kontroll av filialens virksomhet følger en matriseorganisering, slik at vesentlige kontrollmekanismer følger den enkelte divisjon i filialen som i banken for øvrig. Samtidig har filialleder og filialen et ansvar for den samlede risiko og etterlevelse, også der funksjoner er utkontraktert internt eller eksternt. Finanstilsynet vurderer at det er en risiko

for misforståelser og manglende informasjon som følger av matriseorganiseringen, og mener det er avgjørende at banken regelmessig påser at alle involverte instanser har forstått og følger opp sitt kontrollansvar. For å kunne dele og vurdere informasjon om den samlede risiko ved filialen, både i filialen og hovedkontoret, mener Finanstilsynet at banken bør sammenstille ulike deler av risikorapporteringene til en helhetlig risikorapport.

Finanstilsynet har merket seg fra møtereferater og protokoller at styret i DNB (UK) Ltd får risikorapporter regelmessig, mens Management Committee kun i begrenset grad har risikokontroll på agendaen. Det blir ikke rapportert internt om samlet portefølje og utvikling i samlet risikoprofil for kredittporteføljen, men styret i DNB UK Ltd. får rapport om porteføljen i hver divisjon. Det kommer frem av styrets kommentarer at Management Committee fra og med andre kvartal 2026 vil motta kvartalsvise rapporter på kredittrisiko.

Bruk av interne risikomodeller (IRB-modeller)

Filialens foretaksportefølje domineres av foretak kategorisert som store foretak. IRB-modellene for kredittrisiko herunder sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og konverteringsfaktor (KF) anvendes etter bankens manualer. PD og LGD danner grunnlag for risikoklassifisering og brukes i kredittvurderingsprosessen. Analytiker er ansvarlig for at interne ratingmodeller som benyttes i kredittbeslutningsprosessen er i henhold til modellens definerte bruksområde.

Innføring av kapitalkravsforordningen CRR3 påvirker spesielt risikovektning av engasjementer med store kunder som definert i kapitalkravsforordningen ved at det skal benyttes forenklet IRB-metode som innebærer faste satser for LGD og KF. Det ble i gjennomgangen av kredittsaker vist eksempler på kunder som får endret LGD

Finanstilsynet vil følge opp disse forholdene i det løpende tilsynet med bankens IRB-modeller herunder

3.4 Markets

Finanstilsynets møte med representanter for DNB Carnegie London var primært av orienterende karakter.

DNB Carnegie London er organisert som en del av filialen og har aktiviteter på hovedsakelig tre områder: investeringsbanktjenester, risikostyringsprodukter og aksjer. DNB Carnegie London har fem seksjoner med hver sin leder som rapporterer i matrise, altså både til leder av filialen og til DNB Carnegie i Oslo. Juridisk sammenslåing av tidligere DNB Markets London og Carnegie Investment Bank AB London Branch gjennomføres i 2026.

DNB Carnegie London driver for øvrig kun kunderettet virksomhet og har ikke risikoramme for markedsrisiko. Handel utføres back-to-back med DNB Carnegie i Oslo og/eller andre markedsaktører. Valuta/Renter/Råvarer (FICC) tar imot innskudd fra bedriftskunder på vegne av Group Treasury i Oslo og sistnevnte har også et sertifikatprogram i London.

DNB Carnegie London tilhører varederivater på en rekke områder

3.5 Operasjonell risiko og etterlevelse

Filialen har en rekke krav fra lokale tilsynsmyndigheter når det gjelder dokumentasjon av kontrollen med ikke-finansielle risikoer, særlig gjelder dette AML/CFT- og IT-risiko. Virksomheten har en høy grad av sammenkobling med ulike deler av konsernet. Filialen tilbyr komplekse produkter som varederivater til sine kunder. Integrasjonen av Carnegie medfører at det blir mer volum av samme produkter og tjenester, fremfor økt kompleksitet. Samlet vurderer Finanstilsynet at filialen har høy eksponering mot operasjonelle risikoer og det er derfor behov for god kvalitet i styring og kontroll i filialen og i bankens oppfølging av filialen.

Filialens rammeverk for styring og kontroll med operasjonell risiko og etterlevelse følger bankens generelle rammeverk, men er noe utvidet for å ivareta lokale myndigheters krav og forventninger. Finanstilsynet har notert seg at siden forrige tilsyn i 2022 har filialens prosesser og kontroller i førstelinjen, samt omfang av kontrolltesting i Compliance, blitt mer omfattende. Filialleder er engasjert i styring og kontroll med ikke-finansiell risiko ved at leder for Risk & Quality er med i filialens ledergruppe, samt at filialleder deltar i relevante komiteer for operasjonell risiko og etterlevelse. Risk & Quality i filialen foretar en stor del av den operative kvalitetskontrollen i driften, og samhandler med Risk & Quality i forretningsområdet. I førstelinjen blir kvaliteten i prosessene målt og rapportert etter fastsatte nøkkelrisikoindikatorer (KRI), både for etterlevelsese- og andre operasjonelle risikoer. Det er definert KRIs for kredittisiko, operasjonelle risikoer og bærekraft (ESG) i filialen. Det er definert to KRIs relatert til kredittprosessen i filialen slik at frister for behandling av kreditter og fornyelser ikke skal oversettes.

Finanstilsynet har notert seg at filialen har flere serviceavtaler med andre enheter i konsernet. Finanstilsynet legger til grunn at filialen har ressurser og kompetanse til å følge opp kvaliteten i utførelsen av leveransene i henhold til disse avtalene.

På AML/CFT-området merker Finanstilsynet seg at filialen fortsatt har noen utfordringer, jf. rapporter fra etterlevelsesfunksjonen.

Banken har besluttet at filialens kjenn din kunde-prosesser (KYC) skal utkontrakteres til DNB Riga. Bankens motivasjon for dette er effektiv drift og samling av et kompetansemiljø. Det ble under tilsynet opplyst at filialen har utarbeidet risikovurdering av flyttingen og at denne skal oppdateres. Finanstilsynet peker på at det er operasjonelle risikoer ved å gjennomføre en slik omlegging. Finanstilsynet merker seg at filialen skal beholde en lokal kontrollfunksjon for KYC. Finanstilsynet har også merket seg fra filialens interne rapporter at risikoen for External Fraud og Data Management er vurdert som kritisk høy.

Filialen har gjennomført konsernets årlige prosess for vurdering av internkontrollen iht. CRR/CRD-forskriften § 37. Rapporteringen viser at nøkkelmannsrisiko på IT-området er vurdert til et kritisk høyt nivå og at flere kontrollområder har et høyt risikonivå. Finanstilsynet legger til grunn at banken følger opp disse risikoene og kontrolltiltakene. Finanstilsynet peker på at det ikke er dokumentert hvilken vurdering filialen har gjort av de enkelte kontrolltiltakene og Finanstilsynet mener at slik evaluering må inngå i prosessen og dokumentasjonen.

Finanstilsynet har merket seg at filialen erkjenner at det fortsatt er behov for å forbedre kontrollarbeidet og at filialen har planlagt forbedringstiltak.

3.6 ESG

I LCIs overordnede strategi er ESG og bærekraftige løsninger angitt som sentrale for at banken skal nå sitt mål om netto null-utslipp i 2050 for bankens finansierings og investeringsaktiviteter, samt egen operasjon. Finanstilsynet noterer at filialen har fokus på å bidra til bankens måloppnåelse, men det er ikke definert egne mål for filialen ift. ESG og bærekraft. Banken har imidlertid etablert et mål om å gjøre 1.500 milliarder kroner i bærekraftig finansiering og tilrettelegging ("sustainable finance") innen 2030 for å kunne nå målet om null-utslipp. Filialen har siden 2020 bidratt med [REDACTED] av dette beløpet. Filialen vurderer at det er gode utsikter for økt volum innen bærekraftige finansieringer fremover.

Filialen har definert en KRI på andel eksponering med høy ESG risiko. Filialen har [REDACTED] kunder registrert med høy ESG-risiko. Dette utgjorde per første halvår 2025 [REDACTED] prosent av den totale porteføljen. KRI er definert grønn for verdier under [REDACTED] prosent. I lys av filialens fokus på bærekraftige transaksjoner mener Finanstilsynet at denne KRIn har liten styringsverdi.

3.7 Enkelt saker

Finanstilsynet gikk gjennom et utvalg enkelt saker under tilsynet.

Finanstilsynet noterer fra gjennomgangen av kredittsakene at vurderingene av AML-risiko i saker med høy AML-risiko i liten grad var kommentert i saksnotatet. Finanstilsynet mener at det spesielt i saker med høy AML-risiko bør fremgå av saksnotatet hvorfor AML-risikoen er høy, hvilke kontrolltiltak som er gjennomført, og hvorfor det konkluderes med at residualrisikoen er akseptabel.

Finanstilsynet merker seg fra styrets kommentarer at banken er enig i at AML/CFT-risiko skal innarbeides tydelig i beslutningsnotatene og at banken vurderer å inkludere en bredere beskrivelse av kundens styring og kontroll samt ikke-finansielle risikoer.

4 Videre oppfølging

Finanstilsynet vil følge opp forholdene knyttet til bruk av interne risikomodeller i det løpende tilsynet med bankens IRB-modeller [REDACTED]

Vi ber foretaket sende kopi av dette brevet til revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad
seksjonsleder

Ulv E. Aasland
senior tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk.