



FELLES PLAN FOR FISJON OG ETTERFØLGENDE TREKANTFUSJON (DROP DOWN-FISJON)

MELLOM

DNB BANK ASA

OG

GODSKIPET 8 AS

OG

GODSKIPET 9 AS

(«FISJONSPLANEN»)

18. MARS 2025

INNHALDSFORTEGNELSE

| | | |
|-------|--|----|
| 1. | Partene i Drop-Down Fisjonen | 4 |
| 1.1 | Fisjonen | 4 |
| 1.2 | Trekantfusjonen | 4 |
| 2. | Bakgrunn og begrunnelse | 5 |
| 3. | Nærmere om Drop Down-Fisjonen | 6 |
| 3.1 | Lovregulering | 6 |
| 3.2 | Om de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i anledning Drop down-fisjonen | 7 |
| 3.3 | Beregning av vederlaget – bytteforhold | 7 |
| 3.3.1 | Fisjonen | 7 |
| 3.3.2 | Trekantfusjonen | 8 |
| 3.4 | Teknisk gjennomføring av Drop down-fisjonen | 8 |
| 3.4.1 | Fisjonen | 8 |
| 3.4.2 | Trekantfusjonen | 9 |
| 3.5 | Selskapsrettslig ikrafttredelse | 9 |
| 3.5.1 | Fisjonen | 9 |
| 3.5.2 | Trekantfusjonen | 9 |
| 3.6 | Regnskapsmessige forhold | 10 |
| 3.7 | Skattemessige forhold | 10 |
| 3.8 | Merverdiavgiftsmessige forhold | 10 |
| 3.9 | Veiledende tidsplan for Drop down-fisjonen | 10 |
| 4. | Forholdet til ansatte | 11 |
| 5. | Vilkår for utøvelse av aksjonærrettigheter | 11 |
| 6. | Aksjeeiere med særlige rettigheter mv. | 12 |
| 7. | Særlig rett eller fordel for styremedlemmer og andre | 12 |
| 8. | Selskapsrettslige beslutninger | 12 |
| 8.1 | Fisjonen | 12 |
| 8.1.1 | DNB Bank ASA som overdragende selskap | 12 |
| 8.1.2 | HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overtakende selskap | 12 |
| 8.2 | Trekantfusjonen | 13 |
| 8.2.1 | HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overdragende selskap | 13 |
| 8.2.2 | Godskipet 8 AS som overtakende selskap | 14 |
| 8.2.3 | DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap | 14 |
| 9. | Kostnader | 15 |
| 10. | Betingelser for gjennomføring drop down-Fisjonen | 15 |
| 11. | Fullmakt | 15 |
| 12. | Selskapsrettslige endringer mv. | 16 |

| | |
|-------------------------------------|----|
| 13. Bristende forutsetninger | 16 |
| 14. Vedlegg til Fisjonsplanen | 16 |

1. PARTENE I DROP-DOWN FISJONEN

1.1 Fisjonen

Fisjonen gjennomføres mellom:

Overdragende selskap:

Firma: DNB Bank ASA
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 984 851 006

Overtakende selskap:

Firma: Godskipet 9 AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 934 982 371

1.2 Trekantfusjonen

Den etterfølgende trekantfusjonen gjennomføres mellom:

Overdragende selskap:

Firma: Godskipet 9 AS (heretter «**HelpCo 1**»)
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 934 982 371

Overtakende selskap:

Firma: Godskipet 8 AS (heretter «**HelpCo 2**» eller «**DNB Finans AS**»)
Forretningsadresse: v/ Investments M&A, c/o DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 927 851 725

Vederlagsutstedende selskap:

Firma: DNB Bank ASA (heretter «**DNB**»)
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 984 851 006

DNB, HelpCo 1 og HelpCo 2 benevnes heretter sammen som «**Selskapene**» og hver for seg som et «**Selskap**» eller «**Selskapet**».

2. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

DNB er et norsk allmennaksjeselskap med bankkonsesjon notert på Oslo Børs. DNB er en stor leverandør av tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester gjennom divisjonen DNB Finans, som er en del av virksomhetsområdet Large Corporates & International.

DNB Finans har virksomhet i Norge, Sverige og Danmark. Virksomheten i Sverige og Danmark drives gjennom filialer av DNB, mens virksomheten i Finland drives gjennom et selvstendig datterselskap av DNB (DNB Auto Finance OY).

En nærmere beskrivelse av DNB Finans, herunder virksomhetens eiendeler, rettigheter og forpliktelser, følger av Fisjonsplanen punkt 3.2.

Bakgrunnen for reorganiseringen er et ønske om å drive DNB Finans som et eget datterselskap. DNB Finans er en viktig del av DNB Bank ASA. Området har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. Samtidig skiller DNB Finans seg i stor grad fra DNB Bank ASAs øvrige virksomhet, noe som gjør at det kan være vanskelig å gi virksomheten det fokuset den fortjener. Organisering i datterselskap, med separat daglig leder og styre, vil gjøre DNB Finans bedre rustet for fremtiden og legge til rette for god styring og kontroll over virksomheten.

Videre vil organisering som datterselskap gi større fleksibilitet for fremtidige strategiske valg og tilpasninger, inkludert implementering av tiltak i konsernets recovery plan, samt innebære at en riktigere skattlegging av DNB Finans sin virksomhet i Norge og utlandet.

På denne bakgrunn anbefales det at DNB Finans skilles ut som et heleid datterselskap.

Styret foreslår at virksomhetsoverføringen gjennomføres i tre steg ved en såkalt drop down-fisjon (heretter «**Drop down-fisjonen**»). Stegene i Drop down-fisjonen skjer i den rekkefølgen som er skissert nedenfor, og er betinget av hverandre:

(i) Etablering av to datterselskaper for å fasilitere Drop down-fisjonen

For det første har DNB etablert to datterselskaper – HelpCo 1 og HelpCo 2 – som utelukkende vil fungere som hjelpeenheter for etablering av DNB Finans AS som et selvstendig datterselskap av DNB. Etableringen av HelpCo 1 og HelpCo 2 vil følgelig ikke ha annen praktisk, operasjonell eller strukturell betydning annet enn å fasilitere for reorganiseringen.

Formålet med etableringen av HelpCo 1 er å fasilitere overføringen av DNB Finans fra DNB til HelpCo 1 ved fisjon (heretter «**Fisjonen**»). HelpCo 1 vil bli oppløst i forbindelse med den umiddelbare etterfølgende trekantfusjonen hvor DNB Finans blir overført fra HelpCo 1 til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap (heretter «**Trekantfusjonen**»).

Formålet med etableringen av HelpCo 2 er å fasilitere for Trekantfusjonen. Etter gjennomføringen av Trekantfusjonen vil HelpCo 2 være den enheten i DNB-konsernet som opererer og drifter DNB Finans i Norge, Sverige og Finland. HelpCo 2 vil etter gjennomføringen av Trekantfusjonen ha navnet DNB Finans AS.

(ii) Gjennomføring av Fisjonen med forutgående kapitalnedsettelse i HelpCo 1

For det andre skjer reorganiseringen ved gjennomføring av Fisjonen, hvorpå DNB Finans overføres fra DNB til HelpCo 1.

Ved gjennomføring av Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i DNB ved reduksjon av aksjenes pålydende mot at aksjeeierne i DNB mottar et tilsvarende antall aksjer i HelpCo 1 som de eier i DNB før Fisjonen. Aksjeeierne vil i praksis ikke kunne disponere over aksjene de tildeles i HelpCo 1, slik nærmere beskrevet under punkt 5, ettersom Trekantfusjonen skjer umiddelbart etter Fisjonen med påfølgende oppløsning av HelpCo 1.

Umiddelbart forut for Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i HelpCo 1 til null ved innløsning av samtlige aksjer som DNB eier i HelpCo 1. Formålet med denne forutgående kapitalnedsettelsen er å legge til rette for at aksjeeierne i DNB ved Fisjonen kan motta et tilsvarende antall aksjer i HelpCo 1 som de eier i DNB før Fisjonen.

Fisjonen er en fisjonsfusjon, jf. allmennaksjeloven kapittel 14.

(iii) Gjennomføring av etterfølgende Trekantfusjon

Umiddelbart etter Fisjonen skjer gjennomføringen av Trekantfusjonen, hvorpå DNB Finans overføres fra HelpCo 1 til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap. HelpCo 1 oppløses ved Trekantfusjonen, mens HelpCo 2 blir tildelt navnet DNB Finans AS.

Som vederlag i Trekantfusjonen får aksjeeierne i HelpCo 1 økning av pålydende på deres aksjer i DNB tilsvarende reduksjonen av aksjenes pålydende i anledning Fisjonen. Aksjeeierne og eierforholdet i DNB vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Ved at morselskapet DNB gjør opp vederlaget for HelpCo 2, etableres det en fordring fra DNB (som kreditor) mot HelpCo 2/DNB Finans AS (som debitor) i henhold til allmennaksjeloven § 13-2 (2). Fordringen som etableres vil ha pålydende tilsvarende bokført egenkapital av det som er overført. Skattemessig verdi vil tilsvare bokført verdi.

Etter gjennomføring av Trekantfusjonen vil formålet med reorganiseringen være oppnådd.

En nærmere beskrivelse av den tekniske gjennomføringen av Drop down-fisjonen er inntatt i punkt 3.4.

Drop down-fisjonen er nødvendig for å oppnå den ønskede strukturen i konsernet gjennom reorganiseringen.

På denne bakgrunn har styret i DNB utarbeidet denne Fisjonsplanen.

3. NÆRMERE OM DROP DOWN-FISJONEN**3.1 Lovregulering**

Fisjonen er en skattefri fisjon som gjennomføres i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14, skatteloven kapittel 11 samt regnskapslovens bestemmelser.

Trekantfusjonen foretas som en skattefri konsernfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2) og ellers i overensstemmelse med reglene i allmennaksjeloven kapittel 13, skatteloven kapittel 11 samt regnskapslovens bestemmelser.

3.2 Om de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i anledning Drop down-fisjonen

Fisjonen gjennomføres ved at DNB overdrar virksomheten til DNB Finans i Norge, Sverige og Finland. DNB Finans er en divisjon under forretningsområdet Large Corporates & International i DNB og tilbyr både operasjonelle og finansielle leasingavtaler, flåtestyring, samt lån til bedriftskunder, offentlig sektor og privatpersoner i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Ved Fisjonen overføres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til virksomheten som utøves av divisjonen DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy, til HelpCo 1. Lånefinansieringen til den utfisjonerte virksomheten etter gjennomføringen av fisjonen vil i hovedsak være fra overdragende selskap, og vil således være fisjonsfordringer som matcher dagens lånefinansiering av virksomheten. Etter Fisjonen vil DNB Finans motta de samme konserninterne tjenester som divisjonen mottar i dag, og som ledd i Fisjonen vil det etableres konserninterne avtaler på samme vilkår som ellers gjelder i DNB-konsernet. En nærmere beskrivelse av virksomheten som overføres er inntatt i rapporten «vurdering av bytteforhold i forbindelse med fisjon av forretningsområdet DNB Finans». Som fisjonsvederlag mottar aksjonærene i DNB samtlige aksjer i HelpCo 1 i samme forhold som de eier aksjer i DNB. Virksomheten til DNB Finans i Danmark overføres ikke ved Drop down-fisjonen, men vil overføres som en virksomhetsoverdragelse som gjennomføres samtidig med gjennomføring av Drop down-fisjonen.

For det tilfellet det finnes eiendeler, rettigheter eller forpliktelser i DNB tilknyttet DNB Finans som ikke er omtalt i beskrivelsen, skal disse tilføres det Selskapet som de naturlig tilhører med tanke på Selskapenes respektive virksomhetsområder.

Trekantfusjonen gjennomføres ved at HelpCo 1 overdrar ovennevnte virksomhet til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap. HelpCo 1 oppløses ved Trekantfusjonen. Som vederlag i Trekantfusjonen får aksjeeierne i HelpCo 1 økning av pålydende på deres aksjer i DNB. Ved at DNB gjør opp vederlaget for HelpCo 2, etableres det en fordring fra DNB (som kreditor) mot HelpCo 2 (som debitor) i henhold til allmennaksjeloven § 13-2 (2). Fordringen som etableres vil ha pålydende tilsvarende bokført egenkapital av det som er overført. Skattemessig verdi vil tilsvare bokført verdi.

3.3 Beregning av vederlaget – bytteforhold

3.3.1 Fisjonen

I samsvar med skatteloven § 11-8 er nominell og innbetalt aksjekapital i DNB fordelt mellom DNB og HelpCo 1 i samme forhold som nettoverdiene i DNB fordeles mellom de to selskapene. Nettoverdiene som er tilordnet det enkelte selskapet er fordelt ut fra de reelle markedsverdiene på det tidspunktet styrene i Selskapene vedtar Fisjonsplanen.

Nettoverdien av DNB er vurdert til NOK 385,6 milliarder, og NOK 359,7 milliarder etter justering for utbytte og innløsning av aksjer, hvorav nettoverdien av den virksomheten som skal utfisjoneres er vurdert til NOK 26,0 milliarder, mens den resterende nettoverdien er vurdert til NOK 333,7 milliarder. De verdiene som skal utfisjoneres utgjør dermed 7,2 prosent av totalverdien, og dette danner grunnlaget for nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB ved Fisjonen.

KPMG AS har verdsatt DNB og virksomheten som skal fisjoneres ut.

Virkelig verdi av DNB er basert på tre dagers volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. I tillegg til aksjekurs og VWAP er det gjennomført multippelanalyser. Multippelanalysene fokuserer på historisk og estimert P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet verdi basert på 3 dager VWAP.

Virkelig verdi av egenkapitalen i DNB Finans (Norge, Sverige og Finland) er vurdert å ligge i intervallet NOK 26,2 milliarder til NOK 33,5 milliarder, med et punkttestimat på NOK 29,8 milliarder. Verdivurderingen er basert på ulike metoder, hvor diskonterte kontantstrømanalyser er benyttet som primærmetode. I tillegg til DCF-analyser er det gjort multippelanalyser. Multippelanalysen fokuserer på historiske og estimerte P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet DCF-intervall. Egenkapitalverdien som benyttes i fisjonen er lavere enn punkttestimatet på NOK 29,8 milliarder. Dette skyldes (i) at resultatet til DNB Finans i 2025 skal bli igjen hos DNB, da fisjonen skal ha regnskapsmessig virkningstidspunkt 1. januar 2026, og (ii) at virksomheten som skilles ut «underfinansieres» med NOK 2,6 milliarder sammenlignet med forutsatt EK i verdsettelsen.

Styrene i Selskapene mener dette gir et riktig uttrykk for virkelig verdi.

Ved Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i DNB som nærmere beskrevet i punkt 8.1.1(ii). Samtidig forhøyes aksjekapitalen i HelpCo 1 som nærmere beskrevet i punkt 8.1.2(iii).

Det skal ikke utstedes tilleggsvederlag i Fisjonen.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter forbundet med fastsettelsen av vederlaget.

3.3.2 Trekantfusjonen

På ikrafttredelsestidspunktet for Trekantfusjonen vil aksjeeierne i DNB og HelpCo 1 være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB som nærmere beskrevet i punkt 8.2.3(i).

Økning av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjeeierne i HelpCo 1 i anledning Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen i DNB ved Trekantfusjonen tilsvarer kapitalnedsettelsen ved Fisjonen.

Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Drop down-fisjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

3.4 Teknisk gjennomføring av Drop down-fisjonen

3.4.1 Fisjonen

DNB fisjoneres ved at:

- (i) Aksjekapitalen i DNB nedsettes fra NOK 18 470 062 312,5 med NOK 1 333 455 035 til NOK 17 136 607 277,5.
- (ii) Ved nedsettelse av aksjekapitalen i DNB reduseres aksjenes pålydende fra NOK 12,5 med NOK 0,9024435140 til NOK 11,5975564860. Aksjekapitalen i DNB vil etter dette utgjøre NOK 17 136 607 277,5 fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende NOK 11,5975564860.

- (iii) Kapitalnedsettelsen i DNB skjer i forbindelse med fisjon og utdeles til aksjonærene gjennom overføring til HelpCo 1 slik at aksjonærene i DNB på tidspunktet for Fisjonens gjennomføring mottar aksjer i HelpCo 1 som vederlag. Kapitalnedsettelsen knyttet til DNBs egne aksjer overføres til frie fond (annen egenkapital).

3.4.2 Trekantfusjonen

Trekantfusjonen skjer ved at:

- (i) aksjeeierne i DNB og HelpCo 1 på ikrafttredelsestidspunktet vil være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB, som nærmere angitt i punkt 8.2.3(i) nedenfor.
- (ii) økningen av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjeeierne i HelpCo 1 i anledning Trekantfusjonen.
- (iii) Kapitalforhøyelsen i DNB tilsvarer kapitalnedsettelsen ved den forutgående Fisjonen. Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Trekantfusjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

3.5 Selskapsrettslig ikrafttredelse

Fisjonen og Trekantfusjonen meldes samtidig og trer selskapsrettslig i kraft når kreditorfristen for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt og melding om ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 14-8 jf. § 13-16 for Fisjonen og allmennaksjeloven § 13-16 for Trekantfusjonen.

3.5.1 Fisjonen

På ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fisjonen:

- (i) Aksjekapitalen i DNB er nedsatt som beskrevet i punkt 8.1.1(ii).
- (ii) Aksjekapitalen i HelpCo 1 er nedsatt som beskrevet i punkt 8.1.2(ii) og deretter umiddelbart forhøyet som beskrevet i punkt 8.1.2(iii).
- (iii) DNB Finans er overført til HelpCo 1.
- (iv) Andre virkninger som er angitt i Fisjonsplanen inntreer.

3.5.2 Trekantfusjonen

På ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Trekantfusjonen:

- (i) HelpCo 1 er oppløst.
- (ii) Aksjekapitalen i DNB er forhøyet som beskrevet i punkt 8.2.3(i).
- (iii) DNB Finans er overført til HelpCo 2.

- (iv) Som vederlag for sletting av aksjene i HelpCo 1, økes pålydende pr. aksje i DNB som beskrevet i punkt 8.2.3(i).
- (v) DNB får en fordring på HelpCo 2 som beskrevet i punkt 8.2.1(i).
- (vi) HelpCo 2 endrer navn til DNB Finans AS.
- (vii) Andre virkninger som er angitt i Fisjonsplanen inntreffer.

3.6 Regnskapsmessige forhold

Drop down-Fisjonen gjennomføres regnskapsmessig med virkning fra 1. januar 2026. Alle transaksjoner, kostnader og inntekter knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som HelpCo 2 skal overta, tilordnes fra dette tidspunktet HelpCo 2. Resultatet knyttet til DNB Finans for 2025 skal bli igjen i DNB. Dersom Drop down-fisjonen likevel ikke lar seg gjennomføre i nevnte regnskapsår, skal Drop down-Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Drop down-fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Dette innebærer at bokførte verdier på overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser videreføres i henhold til kontinuitetsprinsippet.

3.7 Skattemessige forhold

Drop down-fisjonen foretas med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fisjon og fusjon. Således overtar først HelpCo 1, og deretter HelpCo 2, skattemessige verdier som de overtatte eiendeler, rettigheter og forpliktelser har på DNB sin hånd. Ellers fordeles skatteposisjonene i DNB ved Drop down-fisjonen i henhold til gjeldende lovregler.

Aksjekapitalen i DNB er i samsvar med skatteloven § 11-8 fordelt i samme forhold som nettoverdiene.

DNB har pågående endringssaker som kan påvirke skatteposisjoner knyttet til virksomheten som overføres i fisjonen. Hvis disse endringssakene medfører at det oppstår avvik fra det som er lagt til grunn ved fisjonen (fisjonsbalansen og verdsettelsen), og det får økonomiske implikasjoner, så skal det selskapet som får en positiv effekt kompensere den parten som påvirkes negativt slik at utfallet av endringssaken blir nøytralt for partene sett hen til det som er forutsatt i fisjonen (bytteforholdet).

3.8 Merverdiavgiftsmessige forhold

For merverdiavgiftsmessige formål gir Drop down-fisjonen virkning fra og med tidspunkt Fisjonen og Trekantfusjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret.

For det tilfelle det er nødvendig, skal partene inngå avtaler om overdragelse av justeringsforpliktelser.

3.9 Veiledende tidsplan for Drop down-fisjonen

I henhold til allmennaksjeloven § 13-13, jf. § 14-4, skal DNB informere Foretaksregisteret om Drop down-fisjonen ved innlevering av Fisjonsplanen til Foretaksregisteret etter at denne er vedtatt av styrene i de deltakende Selskapene. Foretaksregisteret vil deretter publisere og offentliggjøre Fisjonsplanen, noe som forventes å skje rundt 20. mars 2025.

Generalforsamlingen som skal behandle og beslutte Fisjonsplanen, kan tidligst bli avholdt én måned etter at Foretaksregisteret har publisert og offentliggjort Fisjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-13, jf. § 14-4. Generalforsamlingen i DNB avholdes 29. april 2025.

Senest én måned før generalforsamlingen som skal behandle Fisjonsplanen og frem til og med dagen for generalforsamlingen skal Fisjonsplanen og øvrige saksdokumenter gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på DNB sine nettsider. Fisjonsplanen vil kunne lastes ned og skrives ut fra DNB sine nettsider i hele den forannevnte perioden, jf. allmennaksjeloven § 13-12, jf. § 14-4.

Senest én måned etter at Fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene i alle Selskapene som deltar i Drop down-fisjonen, skal beslutningen meldes til Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-14, jf. § 14-7. Foretaksregisteret skal deretter kunngjøre beslutningene om Drop down-fisjonen og varsle Selskapenes kreditorer om at eventuelle innsigelser må meldes til Selskapet innen seks uker fra kunngjøringen.

Ikrafttredelse av Drop down-fisjonen vil tidligst kunne meldes til Foretaksregisteret etter kreditorfristen på seks uker, når betingelsene for gjennomføringen etter punkt 10 er innfridd og Drop down-fisjonen er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven §§ 13-17 og 13-18, jf. § 14-8. Drop down-fisjonen forventes å tre i kraft kort tid etter 1. januar 2026.

Den veiledende tidsplanen beskrevet over kan endres på grunn av tekniske eller praktiske årsaker. Et slikt avvik skal ikke anses som en endring av eller avvik fra Fisjonsplanen.

4. FORHOLDET TIL ANSATTE

Drop down-fisjonen gjennomføres som en konsernintern reorganisering ved at virksomheten i DNB Finans først fisjoneres til HelpCo 1 ved Fisjonen og umiddelbart deretter fusjoneres med HelpCo 2 gjennom Trekantfusjonen. Ansettelsesforholdet til de DNB-ansatte som arbeider i DNB Finans overføres gjennom Drop down-fisjonen. HelpCo 1 og HelpCo 2 har ingen ansatte, og de øvrige DNB-ansatte berøres ikke av Drop down-fisjonen.

Betydningen Drop down-fisjonen har for de ansatte er nærmere redegjort for i rapporter om Fisjonen og Fusjonen, inntatt som [Vedlegg 2](#).

De ansatte og de ansattes tillitsvalgte er orientert om og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om Drop down-fisjonen i samsvar med allmennaksjeloven og arbeidsmiljølovens bestemmelser. DNB har ingen bedriftsforsamling.

Det har ikke innkommet skriftlige uttalelser fra de ansatte eller de ansattes tillitsvalgte.

5. VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJONÆRRETTIGHETER

HelpCo 1 skal fusjonere med HelpCo 2 ved Trekantfusjonen og deretter umiddelbart oppløses. Aksjeeierrettighetene i HelpCo 1 vil dermed ikke ha noe praktisk betydning. Ingen aksjeeiere i HelpCo 1 vil ha anledning til å disponere over aksjene i HelpCo 1 før Trekantfusjonen er gjennomført, herunder kan ikke aksjene i HelpCo 1 pantsettes.

Vederlaget ved Trekantfusjonen utstedes gjennom kapitalforhøyelse og består av økning av pålydende på eksisterende aksjer i DNB. Dette innebærer at aksjeeiernes aksjeeierrettigheter ikke påvirkes som følge av kapitalforhøyelsen.

6. AKSJEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER MV.

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12.

7. SÆRLIG RETT ELLER FORDEL FOR STYREMEDLEMMER OG ANDRE

Det vil ikke tilfalle noe særlig rett eller fordel for noen styremedlemmer, daglig leder, uavhengige sakkyndige eller andre ved Drop down-fisjonen ut over vanlige honorarer for konkret bistand i forbindelse med Drop down-fisjonen.

8. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

8.1 Fisjonen

Gjennomføringen av Fisjonen bygger på at følgende selskapsrettslige beslutninger finner sted:

8.1.1 DNB Bank ASA som overdragende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i DNB Bank ASA treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(ii) Kapitalnedsettelse ved Fisjonen

Ved Fisjonens ikrafttredelse overfører DNB Bank ASA de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som nærmere angitt i Fisjonsplanen til Godskipet 9 AS, som er overtakende selskap.

Ved Fisjonens ikrafttredelse nedsettes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner. Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje nedsettes med 0,9024435140 kroner, fra 12,5 kroner til 11,5975564860 kroner. I tillegg nedsettes overkurs/annen egenkapital med 20 258 174 596,9 kroner.

Med virkning fra tidspunktet for Fisjonens ikrafttredelse vil § 2-1 i vedtektene til DNB Bank ASA endres til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er 17 136 607 277,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 11,5975564860 kroner.».

8.1.2 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overtakende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i Godskipet 9 AS treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om Drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(ii) Kapitalnedsettelse umiddelbart forut for Fisjonen

Forut for Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Godskipet 9 AS med 30 000 kroner, fra 30 000 kroner til 0 kroner, ved innløsning av 30 000 aksjer hver pålydende 1 krone. Innløsningen gjelder samtlige aksjer eid av eneksjonæren DNB Bank ASA.

Nedsettelsesbeløpet utdeles til eneksjonæren DNB Bank ASA ved registrering av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret ved Fisjonens ikrafttredelse og etter utløpet av kreditorfristen, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 2.

Kapitalnedsettelsen er betinget av umiddelbar etterfølgende kapitalforhøyelse i Godskipet 9 AS. Det fremmes derfor ikke eget forslag om endring av vedtektene i anledning kapitalnedsettelsen..

(iii) Kapitalforhøyelse ved Fisjonen

Ved Fisjonens ikrafttredelse overfører DNB Bank ASA eiendeler rettigheter og forpliktelser som nærmere angitt i fisjonsplanen til Godskipet AS, som er overtakende selskap.

Ved Fisjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i Godskipet 9 AS med 1 333 455 035,0 kroner, fra 0 kroner til 1 333 455 035,0 kroner, Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved utstedelse av 1 477 604 985 aksjer hver pålydende kroner 0,9024435140.

Tegningskursen tilsvarer kroner 14,6125858068 per aksje. Totalt aksjeinnskudd er 21 591 629 631,9 kroner, hvorav 1 333 455 035,0 kroner er aksjekapital og 20 258 174 596,9 kroner er overkurs/annen egenkapital.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at DNB Bank ASA ved Fisjons ikrafttredelse overfører de nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til virksomheten DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy s til Godskipet 9 AS.

De nye aksjene utstedes til aksjonærene i DNB Bank ASA. Aksjene anses tegnet ved at generalforsamlingen i DNB Bank ASA godkjenner Fisjonsplanen datert 18. mars 2025.

Kapitalforhøyelsen gjennomføres når Fisjonen trer i kraft. Fra dette tidspunktet skal de nye aksjene gi fulle rettigheter i Godskipet 9 AS.

Antatte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca kroner 30 000 og dekkes av DNB Bank ASA.

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at Fisjonen av DNB Bank ASA trer i kraft.

Med virkning fra tidspunktet for Fisjonens ikrafttredelse vil selskapets vedtekter §§ 3 og 4 endres, slik at bestemmelsen blir lydende:

«Selskapets aksjekapital er 1 333 455 035,0 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 0,9024435140 kroner.».

8.2 Trekantfusjonen

Gjennomføringen av Trekantfusjonen bygger på at følgende selskapsrettslige beslutninger finner sted:

8.2.1 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overdragende selskap

For gjennomføringen av Trekantfusjonen er det nødvendig at generalforsamlingen i HelpCo 1 treffer vedtakene for Fisjonen som foreslått under punkt 8.1.2.

HelpCo 1 oppløses ved ikrafttredelse av Trekantfusjonen, jf. punkt 3.5.2(i).

8.2.2 Godskipet 8 AS som overtakende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i HelpCo 2 treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om Drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(i) Utstedelse av fordring

I anledning Trekantfusjonen etablerer Godskipet 8 AS en gjeldsforpliktelse til morselskapet DNB Bank ASA. Fordringen benyttes som grunnlag for kapitalforhøyelsen i DNB Bank ASA.

Fordringens pålydende er 21 591 629 631,9 kroner, og tilsvarer netto verdi av bokførte eiendeler som Godskipet 8 AS tilføres ved Trekantfusjonen.

Idet fusjonsvederlaget utstedes av DNB Bank ASA, skjer det ingen kapitalforhøyelse i Godskipet 8 AS.

8.2.3 DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i DNB Bank ASA treffer følgende vedtak:

(i) Kapitalforhøyelse ved Trekantfusjon

Ved Trekantfusjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 17 136 607 277,5 kroner til 18 470 062 312,5 kroner. Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje forhøyes med 0,9024435140 kroner, fra 11,5975564860 kroner til 12,5 kroner.

Tegningskursen tilsvarer 14,6125858068 kroner per eksisterende aksje. Totalt aksjeinnskudd er 21 591 629 631,9 kroner.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at DNB Bank ASA får en fordring på Godskipet 8 AS som overtakende selskap på 21 591 629 631,9 kroner. Fordringens pålydende tilsvarer verdien av netto bokførte eiendeler som Godskipet 8 AS tilføres ved Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen utgjør fusjonsvederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet – Godskipet 9 AS – og tegnes ved at samtlige generalforsamlinger godkjenner Fisjonsplanen. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved Trekantfusjonens ikrafttredelse.

Ingen nye aksjer utstedes. Eksisterende aksjer gir allerede stemmerett, rett til utbytte og andre rettigheter.

Antatte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca 100.000 kroner og dekkes av DNB Bank ASA.

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at fusjonen mellom Godskipet 9 og Godskipet 8 AS trer i kraft.

Med virkning fra tidspunktet for Trekantfusjonens ikrafttredelse vil selskapets vedtekter § 2-1 endres, slik at bestemmelsen blir lydende:

«Selskapets aksjekapital er 18 470 062 312,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 12,5 kroner.».

9. KOSTNADER

Kostnadene i anledning Drop down-fisjonen fordeles mellom DNB og HelpCo 2 i samme forhold som nettoverdiene i DNB er fordelt mellom Selskapene. Som fisjons- og fusjonsomkostninger anses blant annet gebyr til Foretaksregisteret, samt honorar til revisor og advokat.

10. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING DROP DOWN-FISJONEN

Gjennomføring av Drop down-fisjonen er betinget av at:

- (i) Alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre Drop down-fisjonen i henhold til Fisjonsplanen er gitt.
- (ii) HelpCo 2/DNB Finans AS eller annet selskap dette måtte fusjonere med har konsesjon som kredittforetak.
- (iii) Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av Drop down-fisjonen er gitt, med mindre Selskapene er enige om at virkningen ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (iv) Fisjonsplanen er godkjent med nødvendig flertall i generalforsamlingene i Selskapene.
- (v) Fristen for innsigelser fra kreditorerne har utløpt, og forholdet til kreditorer som har fremsatt innsigelser er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med allmennaksjeloven.
- (vi) Det er ikke inntrådt omstendigheter vedrørende Selskapene som vesentlig endrer grunnlaget for Drop down-fisjonen i løpet av kreditorfristen.
- (vii) Det er inngått avtale om virksomhetsoverdragelse for virksomheten som drives i Danmark.
- (viii) Det er i DNB Bank ASA besluttet og gjennomført sletting av 9 850 699 egne aksjer og innløsning av 5 074 602 aksjer eid av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.
- (ix) Det er i DNB Bank ASA besluttet og gjennomført utdeling av utbytte på NOK 16,75 per aksje.

11. FULLMAKT

Styrene i Selskapene gis i fellesskap fullmakt til å gjennomføre mindre endringer i Fisjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjonærene. Endringer i Fisjonsplanen skal skje skriftlig.

12. SELSKAPSRETTLIGE ENDRINGER MV.

Fra det tidspunktet Fisjonsplanen er undertegnet og frem til Trekantfusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, skal ingen av Selskapene foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler eller andre disposisjoner dersom slike kan være til hinder for Fisjonens eller Trekantfusjonens gjennomføring. Dette gjelder ikke for selskapsrettslig endring i DNB Bank ASA som angitt i punkt 10 (viii).

13. BRISTENDE FORUTSETNINGER

Skulle det vise seg at fordelingen mellom Selskapene er basert på uriktige eller ufullstendige opplysninger om faktiske forhold som gjør at det foreligger skjevheter som ikke kan rettes opp gjennom andre bestemmelser i denne Fisjonsplanen, skal skjevheten kompenseres gjennom betaling av kontantvederlag. Ved fastsettelse av betalingstidspunkt skal det tas rimelig hensyn til Selskapenes likviditetssituasjon.

14. VEDLEGG TIL FISJONSPLANEN

- Vedlegg 1: Sakkyndige redegjørelser om Fisjonen og Trekantfusjonen utarbeidet av revisor
- Vedlegg 2: Rapporter om Fisjonen og Trekantfusjonen utarbeidet av selskapenes styrer
- Vedlegg 3: Gjeldende vedtektene for Selskapene som deltar i Drop down-fisjonen
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for DNB for 2022, 2023 og 2024
- Vedlegg 5: Årsregnskap for HelpCo 2 for 2022, 2023 og 2024
- Vedlegg 6: Mellombalanse for HelpCo 1

— — —

[signatursider følger]

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
Styreleder



Jens Petter Olsen
Nestleder



Gro Bakstad
Styremedlem



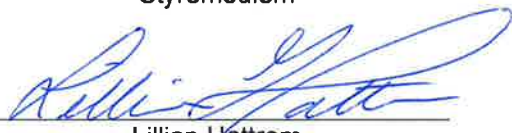
Kim Wahl
Styremedlem



Haakon Christopher Sandven
Styremedlem



Petter-Børre Furberg
Styremedlem



Lillian Hattrem
Styremedlem



Eli Solhaug
Styremedlem

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i Godskipet 9 AS


Inger Grimstad
Styreleder

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
Styreleder



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

REDEGJØRELSE FOR FISJONSPLANEN I DNB BANK ASA

På oppdrag fra styret i DNB Bank ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med asal. § 13-10, en redegjørelse for felles plan for fisjon og etterfølgende trekantfusjon (Fisjons- og Konsernfusjonsplanen) datert 18. mars 2025 for DNB Bank ASA. Ved fisjonen overdras de eiendeler og forpliktelser som fremgår av fisjonsplanen til Godskipet 9 AS.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelsene som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelse av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

Gjennom fisjon i DNB Bank ASA fisjoneres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til DNB Finans i Norge, Sverige og Finland (Finansvirksomheten) og en fisjonsfordring ut og overføres til Godskipet 9 AS. For nærmere beskrivelse av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som fisjoneres ut viser vi til beskrivelsen i Fisjons- og Konsernfusjonsplanen og fordelingen som fremkommer av punkt 3.2 til denne.

Aksjonærene i DNB Bank ASA mottar en aksje i Godskipet 9 AS for hver aksje i DNB Bank ASA.

Ved fisjonen fordeles aksjekapitalen i DNB Bank ASA i samme forhold som DNB Bank ASA sine nettoverdier fordeles ved fisjonen. Fastsettelse av Finansvirksomhetens nettoverdier er basert på en ekstern verdivurdering utført av profesjonell tredjepart foretatt per 5. mars 2025. For å fastsette delingsbrøken er verdien av DNB Bank ASA fastsatt basert på analyser av børskurs, inkludert justeringer for forventet utbytte og innløsning av aksjer. Verdien er også støttet av multippeanalyser. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrømsanalyse, og supplert med multippeanalyser.

Ved verdsettelsen av DNB Bank ASA og det som overføres til Godskipet 9 AS ved fisjonen er det bl.a. tatt utgangspunkt i verdiene som fremgår av konsernets balanse utarbeidet i henhold til IFRS, samt selskapsregnskaper, selskapsinformasjon fra ledelsen inklusive porteføljereporter og årsregnskap, og budsjetter og prognoser for DNB Finans. DNB Finans utgjør 7,2 % av nettoverdiene i selskapets virksomhet, og blir løpende virkelig verdivurdert i selskapsregnskapet og kvartalsrapporter i samsvar med IFRS.

Verdien av den utfisjonerte Finansvirksomheten utgjør ca. 7,2 % av totalverdien i DNB Bank ASA. Dette forholdstallet er lagt til grunn ved nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB Bank ASA.

Aksjekapitalen i DNB Bank ASA forut for fisjonen er NOK 18 470 062 312,5, fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende NOK 12,5. Som følge av fisjonen vil aksjekapitalen i DNB Bank ASA bli redusert med NOK 1 333 455 035,0, fra NOK 18 470 062 312,5 til NOK 17 136 607 277,5, ved at aksjenes pålydende reduseres med NOK 0,9024435140 fra NOK 12,5 til NOK 11,5975564860.



Shape the future
with confidence

Del 2: Den uavhengige sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i DNB Bank ASA er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og av forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i DNB Bank ASA på 1 aksje i Godskipet 9 AS for hver aksje i DNB Bank ASA rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

REDEGJØRELSE FOR INNSKUDET I VEDERLAGSUTSTEDENDE DNB BANK ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse og uttale oss om de eiendeler selskapet skal overta har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Den andre delen er vår uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

Innskuddet i DNB Bank ASA består av en fordring på Godskipet 8 AS som finansierer overtakelsen av eiendeler og forpliktelser fra Godskipet 9 AS, som oppstår i forbindelse med avtale om fisjon mellom Godskipet 8 AS og Godskipet 9 AS mot vederlag i aksjer i DNB Bank ASA. De eiendeler Godskipet 8 AS skal overta og forpliktelser det skal påta seg, er beskrevet i fisisjonsplanen mellom Godskipet 8 AS og Godskipet 9 AS.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Ved fisjonen er det innhentet en ekstern verdivurdering utført av profesjonell tredjepart foretatt per 5. mars 2025. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrømsanalyse, og supplert med multippelanalyser. Virkelig verdi av virksomheten er høyere en netto regnskapsmessig verdi av virksomheten som overføres ved fisjonen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen verdsatt pr. 5. mars 2025 i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i DNB Bank ASA pålydende NOK 0,9024435140, samt overkurs NOK 20 258 174 596,9.



Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

UTTALELSE OM DEKNING FOR BUNDET EGENKAPITAL VED KAPITALNEDSETTING I FORBINDELSE MED FISJON I OVERDRAGENDE SELSKAP SOM IKKE OPPLØSES

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsetting ved fisjon i DNB Bank ASA.

Styrets ansvar for kapitalnedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter asal. § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter ASL/ASAL § 12-2.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsetting ved fisjon i DNB Bank ASA med NOK 1 333 455 035,0 fra NOK 18 470 062 312,5 til NOK 17 136 607 277,5, samt utdeling utover pålydende med NOK 20 258 174 596,9 dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Godskipet 9 AS

REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN I OVERDRAGENDE SELSKAP I EN TREKANTFUSJON - GODSKIPET 9 AS

På oppdrag fra styret i Godskipet 9 AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørelse for felles plan for fisjon og etterfølgende trekantfusjon (Fisjons- og Konsernfusjonsplanen) datert 18. mars 2025 mellom Godskipet 8 AS og Godskipet 9 AS med DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2. Ved fusjonen overdrar Godskipet 9 AS samtlige eiendeler og forpliktelser til Godskipet 8 AS mot at det utstedes vederlag i aksjer i DNB Bank ASA.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelse av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

Godskipet 9 AS blir ved fisjon av DNB Bank ASA tilført alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til DNB Finans i Norge, Sverige og Finland slik dette fremkommer av punkt 3.2 i Fisjons- og Konsernfusjonsplan. Disse verdiene overføres videre til Godskipet 8 AS ved fusjonen. Fastsettelse av Finansvirksomhetens nettoverdi er basert på en ekstern verdivurdering utført av en profesjonell tredjepart foretatt per 5. mars 2025. For å fastsette delingsbrøken er verdien av DNB Bank ASA fastsatt basert på analyser av børskurs, inkludert justeringer for forventet utbytte og innløsning av aksjer. Verdien er også støttet av multippelanalyser. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrømsanalyse, og supplert med multippelanalyser.

Ved verdsettelsen av DNB Bank ASA og det som overføres til Godskipet 9 AS ved fisjonen er det bl.a. tatt utgangspunkt i verdiene som fremgår av konsernets balanse utarbeidet i henhold til IFRS, samt selskapsregnskaper, selskapsinformasjon fra ledelsen inklusive porteføljerapporter og årsregnskap, og budsjetter og prognoser for DNB Finans. DNB Finans utgjør 7,2 % av nettoverdiene i selskapets virksomhet, og blir løpende virkelig verdivurdert i selskapsregnskapet og kvartalsrapporter i samsvar med IFRS.

Ved fisjonen er det innhentet en ekstern verdivurdering utført av profesjonell tredjepart foretatt per 5. mars 2025. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrømsanalyse, og supplert med multippelanalyser. Virkelig verdi av virksomheten er høyere en netto regnskapsmessig verdi av virksomheten som overføres ved fisjonen.

De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Selskapet ble tilført gjennom fisjonen av DNB Bank ASA er regnskapsført til de samme verdier som de var regnskapsført til i DNB Bank ASA sin balanse (regnskapsmessig kontinuitet), tilsvarende NOK 21 591 629 631,9 per 31. desember 2024. Virkelig verdi er høyere. Regnskapsmessig kontinuitet vil også bli lagt til grunn i fusjonen, slik at de samme regnskapsmessige verdiene videreføres i Godskipet 8 AS, og danner grunnlag for størrelsen på



Shape the future
with confidence

fordringen som etableres mellom DNB Bank ASA, om aksjeutstedende selskap, og Godskipet 8 AS som overtakende selskap.

Aksjonærene i Godskipet 9 AS eier aksjene i samme for hold som de eier aksjene i DNB Bank ASA. Ved konsernfusjonen mellom Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS oppløses Godskipet 9 AS og fusjonsvederlaget gjøres opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB Bank ASA med NOK 0,9024435140 fra NOK 11,5975564860 til NOK 12,5 per aksje. Kapitalforhøyelsen utgjør totalt NOK 1 333 455 035,0 fra NOK 17 136 607 277,5 til NOK 18 470 062 312,5, dvs. forhøyelsesbeløpet tilsvarer kapitalnedsettelsen ved den opprinnelige fisjonen og at aksjekapitalen i DNB Bank ASA etter fisjonen og konsernfusjonen tilsvarer aksjekapitalen slik den var før fisjonen.

Del 2: Den uavhengige sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i Godskipet 9 AS er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og av forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlag til aksjeeierne i Godskipet 9 AS i form av økning av pålydende med NOK 0,9024435140 på eksisterende aksjer i DNB Bank ASA for hver aksje i Godskipet 9 AS, rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Godskipet 9 AS

REDEGJØRELSE FOR FISJONSPLANEN OG TINGSINNSKUDET I GODSKIPET 9 AS

På oppdrag fra styret i Godskipet 9 AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørelse for felles plan for fisjon og etterfølgende trekantfusjon (Fisjons- og Konsernfusjonsplanen) for Godskipet 9 AS og DNB Bank ASA samt tingsinnskuddet i Godskipet 9 AS.

Ved fisjonen overtar Godskipet 9 AS de eiendeler og forpliktelser som fremgår av fisjonsplanen i DNB Bank ASA mot at det utstedes vederlag i aksjer i Godskipet 9 AS.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fisjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet og verdimåling av tingsinnskuddet. Den tredje delen er vår uttalelse.

Del 1: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

De eiendeler Godskipet 9 AS skal overta ved fisjonen omfatter følgende som omtalt i punkt 3.2 i Fisjons- og Konsernfusjonsplan:

- Eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til virksomheten DNB Finans i Norge og Sverige,
- 100 % av aksjene i DNB Auto Finance OY
- Fisjonsfordring

Del 2: Fremgangsmåte(r) ved fastsettelse av vederlaget og tingsinnskuddet

Gjennom fisjon i DNB Bank ASA mottar aksjonærene i DNB Bank ASA en aksje i Godskipet 9 AS for hver aksje i DNB Bank ASA.

Ved fisjonen fordeles aksjekapitalen i DNB Bank ASA i samme forhold som DNB Bank ASA sine nettoverdier fordels ved fisjonen. Fastsettelse av Finansvirksomhetens nettoverdier er basert på en ekstern verdivurdering utført av profesjonell tredjepart foretatt per 5. mars 2025. For å fastsette delingsbrøken er verdien av DNB Bank ASA fastsatt basert på analyser av børskurs, inkludert justeringer for forventet utbytte og innløsning av aksjer. Verdien er også støttet av multippeanalyser. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrømsanalyse, og supplert med multippeanalyser.

Ved verdsettelsen av DNB Bank ASA og det som overføres til Godskipet 9 AS ved fisjonen er det bl.a. tatt utgangspunkt i verdiene som fremgår av konsernets balanse utarbeidet i henhold til IFRS, samt selskapsregnskaper, selskapsinformasjon fra ledelsen inklusive porteføljerapporter og årsregnskap, og budsjetter og prognoser for DNB Finans. DNB Finans utgjør 7,2 % av nettoverdiene i selskapets virksomhet, og blir løpende virkelig verdivurdert i selskapsregnskapet og kvartalsrapporter i samsvar med IFRS.



Shape the future
with confidence

Verdien av den utfisjonerte Finansvirksomheten utgjør ca. 7,2 % av totalverdien i DNK Bank ASA. Dette forholdstallet er lagt til grunn ved nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB Bank ASA.

Regnskapsmessig anses tingsinnskuddet ved fisjonen å være del av en omorganisering som skal gjennomføres til kontinuitet. Dette innebærer at de eiendeler og forpliktelser som Godskipet 9 AS mottar gjennom fisjonen skal regnskapsføres til de samme verdier som de hadde i DNB Bank ASA sin balanse, tilsvarende NOK 21 591 629 631,9 per 31. desember 2024 (etter fratrett for fisjonsgjelden som etableres mellom partene i fisjonen). Denne verdien danner også grunnlaget for kapitalforhøyelsen i Godskipet 9 AS, jf. Aksjelovens og allmennaksjelovens § 2-7. Virkelig verdi av netto eiendeler som overtas ved fisjonen er vurdert høyere enn bokført verdi av aksjeinnskuddet.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i DNB Bank ASA. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Godskipet 9 AS pålydende NOK 1 333 455 035,0 samt overkurs NOK 20 258 174 596,9 og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Godskipet 9 AS på 1 477 604 985 aksjer i Godskipet AS for hver aksje i DNB Bank ASA rimelig og saklig basert på verdsettelsen per 5. mars 2025 av selskapene som beskrevet i ovenfor.

Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Godskipet 9 AS

REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN I OVERTAKENDE SELSKAP I TREKANTFUSJON GODSKIPET 9 AS

På oppdrag fra styret i Godskipet 8 AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørelse for felles plan for fisjon og etterfølgende trekantfusjon (Fisjons- og Konsernfusjonsplanen) datert 18. mars 2025 mellom Godskipet 8 AS og Godskipet 9 AS med DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2. Ved fusjonen overdrar Godskipet 9 AS samtlige eiendeler og forpliktelser til Godskipet 8 AS mot at det utstedes vederlag i aksjer i DNB Bank ASA.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelse av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

Ved verdsettelsen av DNB Bank ASA og det som overføres til Godskipet 9 AS ved fisjonen er det tatt utgangspunkt i de virkelige verdier som fremgår av konsernets balanse utarbeidet i henhold til IFRS. For å fastsette delingsbrøken er verdien av DNB Bank ASA fastsatt basert på analyser av børskurs, inkludert justeringer for forventet utbytte og innløsning av aksjer. Verdien er også støttet av multippelanalyser. Virkelig verdi av DNB Finans er fastsatt basert på diskontert kontantstrøms-analyse, og supplert med multippelanalyser utført av profesjonell tredjepart.

Verdien av den utfisjonerte Finansvirksomheten utgjør ca. 7,2 % av totalverdien i DNB Bank ASA. Dette forholdstallet er lagt til grunn ved nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB Bank ASA.

De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Selskapet ble tilført gjennom fisjonen av DNB Bank ASA er regnskapsført til de samme verdier som de var regnskapsført til i DNB Bank ASA sin balanse (regnskapsmessig kontinuitet), tilsvarende NOK 21 591 629 631,9 per 31. desember 2024. Virkelig verdi er høyere. Regnskapsmessig kontinuitet vil også bli lagt til grunn i fusjonen, slik at de samme regnskapsmessige verdiene videreføres i Godskipet 8 AS, og danner grunnlag for størrelsen på fordringen som etableres mellom DNB Bank ASA, om aksjeutstedende selskap, og Godskipet 8 AS som overtakende selskap.

Aksjonærene i Godskipet 9 AS eier aksjene i samme for hold som de eier aksjene i DNB Bank ASA. Ved konsernfusjonen mellom Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS oppløses Godskipet 9 AS og fusjonsvederlaget gjøres opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB Bank ASA med NOK 0,902443514 fra NOK 11,597556486 til NOK 12,5 per aksje. Kapitalforhøyelsen utgjør totalt NOK 1 333 455 035,0 fra NOK 17 136 607 277,5 til NOK 18 470 062 312,5, dvs. forhøyelsesbeløpet tilsvarer kapitalnedsettelsen ved den opprinnelige fisjonen og at aksjekapitalen i DNB Bank ASA etter fisjonen og konsernfusjonen tilsvarer aksjekapitalen slik den var før fisjonen.



Shape the future
with confidence

Del 2: Den uavhengige sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i Godskipet 9 AS er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og av forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Styret bekrefter herved at de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overtas av Godskipet 8 AS kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som angitt i utkast til fusjonsbalanse som gir dekning for fusjonsfordring på NOK 21 591 629 631,9 som utstedes til DNB Bank ASA som grunnlag for at DNB Bank ASA skal kunne utstede vederlaget til aksjonærene i DNB Bank ASA.

Oslo, 18. mars 2025
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 19:35:42 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

RAPPORT FRA STYRET I DNB BANK ASA I ANLEDNING FISJON

1. INNLEDNING

Styrene i DNB Bank ASA («**DNB**»), Godskipet 9 AS («**Godskipet 9**») og Godskipet 8 AS («**Godskipet 8**») har 18. mars 2025 vedtatt en felles plan for:

- (i) overføring av virksomheten DNB Finans i Norge, Sverige og Finland ved fisjon fra DNB til Godskipet 9 («**Fisjonen**»), og
- (ii) umiddelbart etterfølgende trekantfusjon med Godskipet 9 som overdragende selskap, Godskipet 8 som overtakende selskap og DNB som vederlagsutstedende selskap («**Trekantfusjonen**»).

Den felles plan for Fisjonen og Trekantfusjonen omtales i det videre som «**Fisjonsplanen**».

Styret i DNB anbefaler at aksjonærene i DNB vedtar Fisjonsplanen etter bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 14.

Denne rapporten er utarbeidet av styret i DNB i henhold til allmennaksjeloven § 14-4(3), jf. § 13-9. Rapporten gir en oversikt over Fisjonen, og hva denne vil bety for DNB.

Fisjonen vil bli gjennomført i henhold til reglene i allmennaksjeloven kapittel 14.

2. BEGRUNNELSE FOR FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Bakgrunnen for Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen er et ønske om å drive DNB Finans som et eget datterselskap av DNB. DNB Finans er en viktig del av DNB Bank ASA. Området har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. Samtidig skiller DNB Finans seg i stor grad fra DNBs øvrige virksomhet, noe som gjør at det kan være vanskelig å gi virksomheten det fokuset den fortjener. Organisering i datterselskap, med separat daglig leder og styre, vil gjøre DNB Finans bedre rustet for fremtiden og legge til rette for god styring og kontroll over virksomheten.

Videre vil organisering som datterselskap gi større fleksibilitet for fremtidige strategiske valg og tilpasninger, inkludert implementering av tiltak i konsernets recovery plan, samt innebære at en riktigere skattlegging av DNB Finans sin virksomhet i Norge og utlandet.

3. DEN UTFISJONERTE VIRKSOMHETEN

Virksomheten DNB Finans tilbyr tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester. Ved Fisjonen overføres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy. For øvrig vises det til Fisjonsplanen punkt 3.2.

4. FISJONENS OG TREKANTFUSJONENS RETTSLIGE KONSEKVENSER

Fisjonen gjennomføres i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14. Ved Fisjonen deles DNBs eiendeler, rettigheter og forpliktelser, slik at DNB Finans videreføres i Godskipet 9.

Godskipet 9 ble stiftet 8. januar 2025 med en aksjekapital på NOK 30 000 fordelt på 30 000 aksjer, hver pålydende NOK 1, som alle ble tegnet av DNB. Selskapet ble etablert med sikte på gjennomføring av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen, og vil ikke drive noen virksomhet før Fisjonen og Trekantfusjonen blir selskapsrettslig gjennomført ved registrering i Foretaksregisteret. Rett før gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen vil det foretas en kapitalnedsettelse og påfølgende kapitalforhøyelse i Godskipet 9 mot innskudd av alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til DNB Finans. Ved kapitalforhøyelsen vil det utstedes 1 477 604 985 aksjer hver pålydende

kroner 0,9024435140, som vil tegnes av aksjonærene i DNB. På tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen vil aksjekapitalen i Godskipet 9 dermed være 1 333 455 035,0 kroner.

Fisjonen gjennomføres ved at aksjekapitalen i DNB nedsettes med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner, og at eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilknyttet DNB Finans overføres til Godskipet 9. Kapitalnedsettelsen skjer ved nedskrivning av pålydende på samtlige aksjer i DNB, samtidig som aksjekapitalen i Godskipet 9 forhøyes som angitt over som fisjonsvederlag til aksjonærene i DNB.

Godskipet 8 AS ble stiftet 4. august 2021 med en aksjekapital på NOK 60 000 fordelt på 1 000 aksjer, hver pålydende NOK 60, som alle ble tegnet av DNB. Det har ikke vært noen drift i selskapet siden stiftelsen. Ved Trekantfusjonen vil Godskipet 9 bli fusjonert med Godskipet 8 som overtakende selskap. Godskipet 9 vil bli oppløst ved Trekantfusjonen. DNB vil være vederlagsutstedende selskap ved Trekantfusjonen. Som vederlag får aksjonærene i Godskipet 9 økning av pålydende på deres aksjer i DNB tilsvarende reduksjonen av aksjenes pålydende i anledning Fisjonen. Aksjonærene og eierforholdet i DNB vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen vil meldes samtidig til Foretaksregisteret og trer selskapsrettslig i kraft når kreditorfristen er utløpt og øvrige betingelser for gjennomføring er oppfylt, jf. Allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-16 for Fisjonen og § 13-16 for Trekantfusjonen.

Fisjonen og Trekantfusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2025. Dersom Fisjonen og Trekantfusjonen likevel ikke lar seg gjennomføre i 2025, så skal Fisjonen og Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Skattemessig vil Fisjonen blir gjennomført med virkning fra 1. januar gjennomføringsåret. Fisjonen og Trekantfusjonen er antatt å oppfylle vilkårene for skattemessig kontinuitet etter norsk rett. Dette innebærer at Fisjonen og Trekantfusjonen ikke vil utløse beskatning i Norge. Godskipet 9 vil ved Fisjonen, og Godskipet 8 ved Trekantfusjonen, overta skattemessige verdier som de overtatt eiendeler, rettigheter og forpliktelser har i DNB. Skatteposisjoner som ikke knytter seg til konkrete eiendeler og forpliktelser fordeles i henhold til skatteloven § 11-8 trede og fjerde ledd.

5. FASTSETTELSE AV BYTTEFORHOLD

DNB vil på tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen motta til sammen 1 477 604 985 aksjer i Godskipet 9 som fisjonsvederlag. Vederlagsaksjene vil bli utstedt til aksjonærene i DNB. Vederlagaksjene vil være ordinære aksjer.

I samsvar med skatteloven § 18-8 er nominell og innbetalt aksjekapital i DNB fordelt mellom DNB og Godskipet 9 i samme forhold som nettoverdiene i DNB fordeles mellom de to selskapene. Nettoverdiene som er tilordnet det enkelte selskapet er fordelt ut fra de reelle markedsverdiene på det tidspunktet styrene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8 vedtar Fisjonsplanen.

Nettoverdien av DNB er vurdert til 385,6 milliarder kroner, og 359,7 milliarder kroner etter justering for utbytte og innløsning av aksjer, hvorav nettoverdien av den virksomheten som skal utfisjoneres er vurdert til 26,0 milliarder kroner, mens den resterende nettoverdien er vurdert til 333,7 milliarder kroner. De verdiene som skal utfisjoneres utgjør dermed 7,2 prosent av totalverdien, og dette danner grunnlaget for nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB ved Fisjonen.

KPMG AS har verdsatt DNB og virksomheten som skal fisjoneres ut.

Virkelig verdi av DNB er basert på tre dagers volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. I tillegg til aksjekurs og VWAP er det gjennomført multippelanalyser. Multippelanalysene fokuserer på historisk og estimert P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet verdi basert på 3 dager VWAP.

Virkelig verdi av egenkapitalen i DNB Finans (Norge, Sverige og Finland) er vurdert å ligge i intervallet 26,2 milliarder kroner til 33,5 milliarder kroner, med et punktestimat på 29,8 milliarder kroner. Verdivurderingen er basert på ulike metoder, hvor diskonterte kontantstrømanalyser er benyttet som primærmetode. I tillegg til DCF-analyser er det gjort multippelanalyser. Multippelanalysen fokuserer på historiske og estimerte P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet DCF-intervall. Egenkapitalverdien som benyttes i fisjonen er lavere enn punktestimatet på 29,8 milliarder kroner. Dette skyldes (i) at resultatet til DNB Finans i 2025 skal bli igjen hos DNB, da fisjonen skal ha regnskapsmessig virkningstidspunkt 1. januar 2026, og (ii) at virksomheten som skilles ut «underfinansieres» med 2,6 milliarder kroner sammenlignet med forutsatt EK i verdsettelsen.

Fastsettelsen av fisjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

På ikrafttredelsestidspunktet for Trekantfusjonen vil aksjonærene i DNB og Godskipet 9 være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB. Økning av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjonærene i Godskipet 9 i anledning Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen i DNB ved Trekantfusjonen tilsvarer kapitalnedsettelsen ved Fisjonen. Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Fisjonen og Trekantfusjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

Fastsettelsen av fusjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen er blant annet betinget av at (i) Fisjonsplanen godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, (ii) at det ikke fremsettes innsigelser fra kreditorer/eventuelle innsigelser er avklart, og (iii) at nødvendige offentligrettslige tillatelser foreligger. Det vises for øvrig til Fisjonsplanen punkt 10.

7. PROSESS FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

DNB vil sende Fisjonsplanen til Foretaksregisteret så snart som mulig etter vedtakelse av styrene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, hvoretter Fisjonsplanen vil bli kunngjort.

Fisjonsplanen må godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8. Dette kan skje tidligst én måned etter at Fisjonsplanen er kunngjort av Foretaksregisteret. Fisjonen vil bli behandlet på generalforsamlinger som i alle selskapene er planlagt avholdt 29. april 2025. For at Fisjonsplanen skal godkjennes må den vedtas med tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmer og den representerte kapital på disse generalforsamlingene.

Etter at Fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene vil Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret.

Foretaksregisteret vil deretter kunngjøre beslutningen om Fisjon og Trekantfusjon og varsle selskapenes kreditorer om at innsigelse mot Fisjonen eller Trekantfusjonen må meldes innen seks uker fra kunngjøringen i Brønnøysundregistrens elektroniske kunngjøringspublikasjon. I denne seks ukers kreditorvarselperioden vil selskapenes kreditorer kunne komme med innsigelser mot Fisjonen.

Etter utløpet av seks ukers-fristen vil gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret, forutsatt at betingelsene for gjennomføring er oppfylt. Gjennomføringen er antatt å finne sted rundt årsskiftet 2025 og 2026.

8. KONSEKVENSER FOR DE ANSATTE

De ansatte i DNB som primært tilhører DNB Finans, vil som ledd i Fisjonen overføres til Godskipet 9 i henhold til Fisjonsplanen punkt 4. Umiddelbart etterpå vil de bli overført til Godskipet 8 gjennom Trekantfusjonen. De øvrige DNBs ansatte forblir i DNB. Godskipet 9 og Godskipet 8 vil ikke ha noen ansatte forut for gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen.

Hovedkonsekvensen for de ansatte som overføres er at Godskipet 8 etter Fisjonen og Trekantfusjonen vil være den formelle arbeidsgiveren i stedet for DNB. Rettighetene til disse ansatte i henhold til arbeidsmiljøloven kapittel 16 og annen relevant lovgivning vil fortsatt være gjeldende etter gjennomføring av Fisjonen. De ansatte vil dessuten bli informert om sine lovfestede rettigheter vedrørende reservasjon og prioritet, samt fristen for å utøve slike rettigheter.


Informasjons- og drøftelsesmøter vil bli gjennomført med de ansattes representanter i samsvar med gjeldende lovgivning og tariffavtaler. De ansattes representanter og de ansatte vil bli informert om Fisjonsplanen i henhold til bestemmelsene i arbeidsmiljøloven, allmennaksjeloven og øvrige gjeldende lovgivning og eksisterende avtaler. Partene vil dessuten legge vekt på at de ansatte får informasjon og blir underrettet i forbindelse med gjennomføringen av Fisjonen. Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte og/eller de ansattes representanter vil bli vedlagt Fisjonsplanen.

De ansatte i DNB er blitt informert om Fisjonen i overensstemmelse med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-11.

[signaturside følger]

Oslo, 18. mars 2025

Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
Styreleder



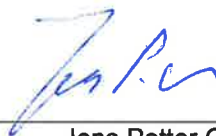
Gro Bakstad
Styremedlem



Haakon Christopher Sandven
Styremedlem



Lillian Mattrem
Styremedlem



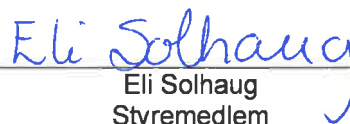
Jens Petter Olsen
Nestleder



Kim Wahl
Styremedlem



Petter-Børre Furberg
Styremedlem



Eli Solhaug
Styremedlem

Til generalforsamlingen i Godskipet 9 AS

RAPPORT FRA STYRET I GODSKIPET 9 AS I ANLEDNING FISJON OG ETTERFØLGENDE TREKANTFUSJON

1. INNLEDNING

Styrene i DNB Bank ASA («**DNB**»), Godskipet 9 AS («**Godskipet 9**») og Godskipet 8 AS («**Godskipet 8**») har 18. mars 2025 vedtatt en felles plan for:

- (i) overføring av virksomheten DNB Finans i Norge, Sverige og Finland ved fisjon fra DNB til Godskipet 9 («**Fisjonen**»), og
- (ii) umiddelbart etterfølgende trekantfusjon med Godskipet 9 som overdragende selskap, Godskipet 8 som overtakende selskap og DNB som vederlagsutstedende selskap («**Trekantfusjonen**»).

Den felles plan for Fisjonen og Trekantfusjonen omtales i det videre som «**Fisjonsplanen**».

Styret i Godskipet 9 anbefaler at aksjonæren i Godskipet 9 vedtar Fisjonsplanen etter bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 13 og 14.

Denne rapporten er utarbeidet av styret i Godskipet 9 i henhold til allmennaksjeloven § 14-4(3), jf. § 13-9. Rapporten gir en oversikt over Fisjonen og Trekantfusjonen, og hva dette vil bety for Godskipet 9.

Fisjonen vil bli gjennomført i henhold til reglene i allmennaksjeloven kapittel 14 og Trekantfusjonen etter reglene i allmennaksjeloven kapittel 13.

2. BEGRUNNELSE FOR FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Bakgrunnen for Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen er et ønske om å drive DNB Finans som et eget datterselskap av DNB. DNB Finans er en viktig del av DNB Bank ASA. Området har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. Samtidig skiller DNB Finans seg i stor grad fra DNBs øvrige virksomhet, noe som gjør at det kan være vanskelig å gi virksomheten det fokuset den fortjener. Organisering i datterselskap, med separat daglig leder og styre, vil gjøre DNB Finans bedre rustet for fremtiden og legge til rette for god styring og kontroll over virksomheten.

Videre vil organisering som datterselskap gi større fleksibilitet for fremtidige strategiske valg og tilpasninger, inkludert implementering av tiltak i konsernets recovery plan, samt innebære at en riktigere skattlegging av DNB Finans sin virksomhet i Norge og utlandet.

3. DEN UTFISJONERTE VIRKSOMHETEN

Virksomheten DNB Finans tilbyr tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester. Ved Fisjonen overføres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy til Godskipet 9. For øvrig vises det til Fisjonsplanen punkt 3.2.

4. FISJONENS OG TREKANTFUSJONENS RETTSLIGE KONSEKVENSER

Fisjonen gjennomføres i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14 og Trekantfusjonen etter kapittel 13. Ved Fisjonen deles DNBs eiendeler, rettigheter og forpliktelser, slik at DNB Finans videreføres i Godskipet 9.

Godskipet 9 ble stiftet 8. januar 2025 med en aksjekapital på NOK 30 000 fordelt på 30 000 aksjer, hver pålydende NOK 1, som alle ble tegnet av DNB. Selskapet ble etablert med sikte på gjennomføring av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen, og vil ikke drive noen virksomhet før

Fisjonen og Trekantfusjonen blir selskapsrettslig gjennomført ved registrering i Foretaksregisteret. Rett før gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen vil det foretas en kapitalnedsettelse og påfølgende kapitalforhøyelse i Godskipet 9 mot innskudd av alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til DNB Finans. Ved kapitalforhøyelsen vil det utstedes 1 477 604 985 aksjer hver pålydende kroner 0,9024435140, som vil tegnes av aksjonærene i DNB. På tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen vil aksjekapitalen i Godskipet 9 dermed være 1 333 455 035,0 kroner.

Fisjonen gjennomføres ved at aksjekapitalen i DNB nedsettes med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner, og at eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilknyttet DNB Finans overføres til Godskipet 9. Kapitalnedsettelsen skjer ved nedskrivning av pålydende på samtlige aksjer i DNB, samtidig som aksjekapitalen i Godskipet 9 forhøyes som angitt over som fisjonsvederlag til aksjonærene i DNB.

Godskipet 8 AS ble stiftet 4. august 2021 med en aksjekapital på NOK 60 000 fordelt på 1 000 aksjer, hver pålydende NOK 60, som alle ble tegnet av DNB. Det har ikke vært noen drift i selskapet siden stiftelsen. Ved Trekantfusjonen vil Godskipet 9 bli fusjonert med Godskipet 8 som overtakende selskap. Godskipet 9 vil bli oppløst ved Trekantfusjonen. DNB vil være vederlagsutstedende selskap ved Trekantfusjonen. Som vederlag får aksjonærene i Godskipet 9 økning av pålydende på deres aksjer i DNB tilsvarende reduksjonen av aksjenes pålydende i anledning Fisjonen. Aksjonærene og eierforholdet i DNB vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen vil meldes samtidig til Foretaksregisteret og trer selskapsrettslig i kraft når kreditorfristen er utløpt og øvrige betingelser for gjennomføring er oppfylt, jf. Allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-16 for Fisjonen og § 13-16 for Trekantfusjonen.

Fisjonen og Trekantfusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2025. Dersom Fisjonen og Trekantfusjonen likevel ikke lar seg gjennomføre i 2025, så skal Fisjonen og Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Skattemessig vil Fisjonen blir gjennomført med virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret. Fisjonen og Trekantfusjonen er antatt å oppfylle vilkårene for skattemessig kontinuitet etter norsk rett. Dette innebærer at Fisjonen og Trekantfusjonen ikke vil utløse beskatning i Norge. Godskipet 9 vil ved Fisjonen, og Godskipet 8 ved Trekantfusjonen, overta skattemessige verdier som de overtatt eiendeler, rettigheter og forpliktelser har i DNB. Skatteposisjoner som ikke knytter seg til konkrete eiendeler og forpliktelser fordeles i henhold til skatteloven § 11-8 trede og fjerde ledd.

5. FASTSETTELSE AV BYTTEFORHOLD

DNB vil på tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen motta til sammen 1 477 604 985 aksjer i Godskipet 9 som fisjonsvederlag. Vederlagsaksjene vil bli utstedt til aksjonærene i DNB. Vederlagaksjene vil være ordinære aksjer.

I samsvar med skatteloven § 18-8 er nominell og innbetalt aksjekapital i DNB fordelt mellom DNB og Godskipet 9 i samme forhold som nettoverdiene i DNB fordeles mellom de to selskapene. Nettoverdiene som er tilordnet det enkelte selskapet er fordelt ut fra de reelle markedsverdiene på det tidspunktet styrene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8 vedtar Fisjonsplanen.

Nettoverdien av DNB er vurdert til 385,6 milliarder kroner, og [359,7] milliarder kroner etter justering for utbytte og innløsning av aksjer, hvorav nettoverdien av den virksomheten som skal utfisjoneres er vurdert til 26,0 milliarder kroner, mens den resterende nettoverdien er vurdert til 333,7 milliarder kroner. De verdiene som skal utfisjoneres utgjør dermed 7,2 prosent av totalverdien, og dette danner grunnlaget for nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB ved Fisjonen.

KPMG AS har verdsatt DNB og virksomheten som skal fisjoneres ut.

Virkelig verdi av DNB er basert på tre dagers volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. I tillegg til aksjekurs og VWAP er det gjennomført multippelanalyser. Multippelanalysene fokuserer på historisk

og estimert P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet verdi basert på 3 dager VWAP.

Virkelig verdi av egenkapitalen i DNB Finans (Norge, Sverige og Finland) er vurdert å ligge i intervallet 26,2 milliarder kroner til 33,5 milliarder kroner, med et punktestimat på 29,8 milliarder kroner. Verdivurderingen er basert på ulike metoder, hvor diskonterte kontantstrømanalyser er benyttet som primærmetode. I tillegg til DCF-analyser er det gjort multippelanalyser. Multippelanalysen fokuserer på historiske og estimerte P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet DCF-intervall. Egenkapitalverdien som benyttes i fisjonen er lavere enn punktestimatet på 29,8 milliarder kroner. Dette skyldes (i) at resultatet til DNB Finans i 2025 skal bli igjen hos DNB, da fisjonen skal ha regnskapsmessig virkningstidspunkt 1. januar 2026, og (ii) at virksomheten som skilles ut «underfinansieres» med 2,6 milliarder kroner sammenlignet med forutsatt EK i verdsettelsen.

Fastsettelsen av fisjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

På ikrafttredelsestidspunktet for Trekantfusjonen vil aksjonærene i DNB og Godskipet 9 være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB. Økning av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjonærene i Godskipet 9 i anledning Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen i DNB ved Trekantfusjonen tilsvare kapitalnedsettelsen ved Fisjonen. Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Fisjonen og Trekantfusjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

Fastsettelsen av fusjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen er blant annet betinget av at (i) Fisjonsplanen godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, (ii) at det ikke fremsettes innsigelser fra kreditorer/eventuelle innsigelser er avklart, og (iii) at nødvendige offentligrettslige tillatelser foreligger. Det vises for øvrig til Fisjonsplanen punkt 10.

7. PROSESS FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

DNB vil sende Fisjonsplanen til Foretaksregisteret så snart som mulig etter vedtakelse av styrene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, hvorefter Fisjonsplanen vil bli kunngjort.

Fisjonsplanen må godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8. Dette kan skje tidligst én måned etter at Fisjonsplanen er kunngjort av Foretaksregisteret. Fisjonen vil bli behandlet på generalforsamlinger som i alle selskapene er planlagt avholdt 29. april 2025. For at Fisjonsplanen skal godkjennes må den vedtas med tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmer og den representerte kapital på disse generalforsamlingene.

Etter at Fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene vil Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret.

Foretaksregisteret vil deretter kunngjøre beslutningen om Fisjon og Trekantfusjon og varsle selskapenes kreditorer om at innsigelse mot Fisjonen eller Trekantfusjonen må meldes innen seks uker fra kunngjøringen i Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon. I denne seks ukers kreditorvarselperioden vil selskapenes kreditorer kunne komme med innsigelser mot Fisjonen.

Etter utløpet av seks ukers-fristen vil gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret, forutsatt at betingelsene for gjennomføring er oppfylt. Gjennomføringen er antatt å finne sted rundt årsskiftet 2025 og 2026.

8. KONSEKVENSER FOR DE ANSATTE

De ansatte i DNB som primært tilhører DNB Finans, vil som ledd i Fisjonen overføres til Godskipet 9 i henhold til Fisjonsplanen punkt 4. Umiddelbart etterpå vil de bli overført til Godskipet 8 gjennom Trekantfusjonen. De øvrige DNBs ansatte forblir i DNB. Godskipet 9 og Godskipet 8 vil ikke ha noen ansatte forut for gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen.

Hovedkonsekvensen for de ansatte som overføres er at Godskipet 8 etter Fisjonen og Trekantfusjonen vil være den formelle arbeidsgiveren i stedet for DNB. Rettighetene til disse ansatte i henhold til arbeidsmiljøloven kapittel 16 og annen relevant lovgivning vil fortsatt være gjeldende etter gjennomføring av Fisjonen. De ansatte vil dessuten bli informert om sine lovfestede rettigheter vedrørende reservasjon og prioritet, samt fristen for å utøve slike rettigheter.

Informasjons- og drøftelsesmøter vil bli gjennomført med de ansattes representanter i samsvar med gjeldende lovgivning og tariffavtaler. De ansattes representanter og de ansatte vil bli informert om Fisjonsplanen i henhold til bestemmelsene i arbeidsmiljøloven, allmennaksjeloven og øvrige gjeldende lovgivning og eksisterende avtaler. Partene vil dessuten legge vekt på at de ansatte får informasjon og blir underrettet i forbindelse med gjennomføringen av Fisjonen. Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte og/eller de ansattes representanter vil bli vedlagt Fisjonsplanen.

De ansatte i DNB er blitt informert om Fisjonen i overensstemmelse med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-11.

[signaturside følger]

Oslo, 18. mars 2025
Styret i Godskipet 9 AS


Inger Grimstad
Styrets leder

Til generalforsamlingen i Godskipet 8 AS

RAPPORT FRA STYRET I GODSKIPET 8 AS I ANLEDNING TREKANTFUSJON

1. INNLEDNING

Styrene i DNB Bank ASA («**DNB**»), Godskipet 9 AS («**Godskipet 9**») og Godskipet 8 AS («**Godskipet 8**») har 18. mars 2025 vedtatt en felles plan for:

- (i) overføring av virksomheten DNB Finans i Norge, Sverige og Finland ved fisjon fra DNB til Godskipet 9 («**Fisjonen**»), og
- (ii) umiddelbart etterfølgende trekantfusjon med Godskipet 9 som overdragende selskap, Godskipet 8 som overtakende selskap og DNB som vederlagsutstedende selskap («**Trekantfusjonen**»).

Den felles plan for Fisjonen og Trekantfusjonen omtales i det videre som «**Fisjonsplanen**».

Styret i Godskipet 8 anbefaler at aksjonæren i Godskipet 8 vedtar Fisjonsplanen etter bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 13 og 14.

Denne rapporten er utarbeidet av styret i Godskipet 8 i henhold til allmennaksjeloven § 13-9. Rapporten gir en oversikt over Trekantfusjonen, og hva dette vil bety for Godskipet 8.

Trekantfusjonen vil bli gjennomført i henhold til reglene i allmennaksjeloven kapittel 13.

2. BEGRUNNELSE FOR FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Bakgrunnen for Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen er et ønske om å drive DNB Finans som et eget datterselskap av DNB. DNB Finans er en viktig del av DNB Bank ASA. Området har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. Samtidig skiller DNB Finans seg i stor grad fra DNBs øvrige virksomhet, noe som gjør at det kan være vanskelig å gi virksomheten det fokuset den fortjener. Organisering i datterselskap, med separat daglig leder og styre, vil gjøre DNB Finans bedre rustet for fremtiden og legge til rette for god styring og kontroll over virksomheten.

Videre vil organisering som datterselskap gi større fleksibilitet for fremtidige strategiske valg og tilpasninger, inkludert implementering av tiltak i konsernets recovery plan, samt innebære at en riktigere skattlegging av DNB Finans sin virksomhet i Norge og utlandet.

3. DEN UTFISJONERTE VIRKSOMHETEN

Virksomheten DNB Finans tilbyr tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester. Ved Fisjonen overføres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy til Godskipet 9. Ved Trekantfusjonen overføres tilsvarende til Godskipet 8. For øvrig vises det til Fisjonsplanen punkt 3.2.

4. FISJONENS OG TREKANTFUSJONENS RETTSLIGE KONSEKVENSER

Fisjonen gjennomføres i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14 og Trekantfusjonen etter kapittel 13. Ved Fisjonen deles DNBs eiendeler, rettigheter og forpliktelser, slik at DNB Finans videreføres i Godskipet 9.

Godskipet 9 ble stiftet 8. januar 2025 med en aksjekapital på NOK 30 000 fordelt på 30 000 aksjer, hver pålydende NOK 1, som alle ble tegnet av DNB. Selskapet ble etablert med sikte på gjennomføring av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen, og vil ikke drive noen virksomhet før Fisjonen og Trekantfusjonen blir selskapsrettslig gjennomført ved registrering i Foretaksregisteret. Rett før gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen vil det foretas en kapitalnedsettelse og

påfølgende kapitalforhøyelse i Godskiptet 9 mot innskudd av alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til DNB Finans. Ved kapitalforhøyelsen vil det utstedes 1 477 604 985 aksjer hver pålydende kroner 0,9024435140, som vil tegnes av aksjonærene i DNB. På tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen vil aksjekapitalen i Godskiptet 9 dermed være 1 333 455 035,0 kroner.

Fisjonen gjennomføres ved at aksjekapitalen i DNB nedsettes med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner, og at eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilknyttet DNB Finans overføres til Godskiptet 9. Kapitalnedsettelsen skjer ved nedskrivning av pålydende på samtlige aksjer i DNB, samtidig som aksjekapitalen i Godskiptet 9 forhøyes som angitt over som fisjonsvederlag til aksjonærene i DNB.

Godskiptet 8 AS ble stiftet 4. august 2021 med en aksjekapital på NOK 60 000 fordelt på 1 000 aksjer, hver pålydende NOK 60, som alle ble tegnet av DNB. Det har ikke vært noen drift i selskapet siden stiftelsen. Ved Trekantfusjonen vil Godskiptet 9 bli fusjonert med Godskiptet 8 som overtakende selskap. Godskiptet 9 vil bli oppløst ved Trekantfusjonen. DNB vil være vederlagsutstedende selskap ved Trekantfusjonen. Som vederlag får aksjonærene i Godskiptet 9 økning av pålydende på deres aksjer i DNB tilsvarende reduksjonen av aksjenes pålydende i anledning Fisjonen. Aksjonærene og eierforholdet i DNB vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen vil meldes samtidig til Foretaksregisteret og trer selskapsrettslig i kraft når kreditorfristen er utløpt og øvrige betingelser for gjennomføring er oppfylt, jf. Allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-16 for Fisjonen og § 13-16 for Trekantfusjonen.

Fisjonen og Trekantfusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2025. Dersom Fisjonen og Trekantfusjonen likevel ikke lar seg gjennomføre i 2025, så skal Fisjonen og Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Skattemessig vil Fisjonen og Trekantfusjonen blir gjennomført med virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret. Fisjonen og Trekantfusjonen er antatt å oppfylle vilkårene for skattemessig kontinuitet etter norsk rett. Dette innebærer at Fisjonen og Trekantfusjonen ikke vil utløse beskatning i Norge. Godskiptet 9 vil ved Fisjonen, og Godskiptet 8 ved Trekantfusjonen, overta skattemessige verdier som de overtatt eiendeler, rettigheter og forpliktelser har i DNB. Skatteposisjoner som ikke knytter seg til konkrete eiendeler og forpliktelser fordeles i henhold til skatteloven § 11-8 trede og fjerde ledd.

5. FASTSETTELSE AV BYTTEFORHOLD

DNB vil på tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen motta til sammen 1 477 604 985 aksjer i Godskiptet 9 som fisjonsvederlag. Vederlagsaksjene vil bli utstedt til aksjonærene i DNB. Vederlagaksjene vil være ordinære aksjer.

I samsvar med skatteloven § 18-8 er nominell og innbetalt aksjekapital i DNB fordelt mellom DNB og Godskiptet 9 i samme forhold som nettoverdiene i DNB fordeles mellom de to selskapene. Nettoverdiene som er tilordnet det enkelte selskapet er fordelt ut fra de reelle markedsverdiene på det tidspunktet styrene i DNB, Godskiptet 9 og Godskiptet 8 vedtar Fisjonsplanen.

Nettoverdien av DNB er vurdert til 385,6 milliarder kroner, og 359,7 milliarder kroner etter justering for utbytte og innløsning av aksjer, hvorav nettoverdien av den virksomheten som skal utfisjoneres er vurdert til 26,0 milliarder kroner, mens den resterende nettoverdien er vurdert til 333,7 milliarder kroner. De verdiene som skal utfisjoneres utgjør dermed 7,2 prosent av totalverdien, og dette danner grunnlaget for nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB ved Fisjonen.

KPMG AS har verdsatt DNB og virksomheten som skal fusjoneres ut.

Virkelig verdi av DNB er basert på tre dagers volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. I tillegg til aksjekurs og VWAP er det gjennomført multippelanalyser. Multippelanalysene fokuserer på historisk

og estimert P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet verdi basert på 3 dager VWAP.

Virkelig verdi av egenkapitalen i DNB Finans (Norge, Sverige og Finland) er vurdert å ligge i intervallet 26,2 milliarder kroner til 33,5 milliarder kroner, med et punktestimat på 29,8 milliarder kroner. Verdivurderingen er basert på ulike metoder, hvor diskonterte kontantstrømanalyser er benyttet som primærmetode. I tillegg til DCF-analyser er det gjort multippelanalyser. Multippelanalysen fokuserer på historiske og estimerte P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet DCF-intervall. Egenkapitalverdien som benyttes i fisjonen er lavere enn punktestimatet på 29,8 milliarder kroner. Dette skyldes (i) at resultatet til DNB Finans i 2025 skal bli igjen hos DNB, da fisjonen skal ha regnskapsmessig virkningstidspunkt 1. januar 2026, og (ii) at virksomheten som skilles ut «underfinansieres» med 2,6 milliarder kroner sammenlignet med forutsatt EK i verdsettelsen.

Fastsettelsen av fisjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

På ikrafttredelsestidspunktet for Trekantfusjonen vil aksjonærene i DNB og Godskipet 9 være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB. Økning av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjonærene i Godskipet 9 i anledning Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen i DNB ved Trekantfusjonen tilsvare kapitalnedsettelsen ved Fisjonen. Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Fisjonen og Trekantfusjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

Fastsettelsen av fusjonsvederlaget har ikke budt på særskilte problemer.

6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen er blant annet betinget av at (i) Fisjonsplanen godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, (ii) at det ikke fremsettes innsigelser fra kreditorer/eventuelle innsigelser er avklart, og (iii) at nødvendige offentligrettslige tillatelser foreligger. Det vises for øvrig til Fisjonsplanen punkt 10.

7. PROSESS FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

DNB vil sende Fisjonsplanen til Foretaksregisteret så snart som mulig etter vedtakelse av styrene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8, hvorefter Fisjonsplanen vil bli kunngjort.

Fisjonsplanen må godkjennes av generalforsamlingene i DNB, Godskipet 9 og Godskipet 8. Dette kan skje tidligst én måned etter at Fisjonsplanen er kunngjort av Foretaksregisteret. Fisjonen vil bli behandlet på generalforsamlinger som i alle selskapene er planlagt avholdt 29. april 2025. For at Fisjonsplanen skal godkjennes må den vedtas med tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmer og den representerte kapital på disse generalforsamlingene.

Etter at Fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene vil Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret.

Foretaksregisteret vil deretter kunngjøre beslutningen om Fisjon og Trekantfusjon og varsle selskapenes kreditorer om at innsigelse mot Fisjonen eller Trekantfusjonen må meldes innen seks uker fra kunngjøringen i Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon. I denne seks ukers kreditorvarselperioden vil selskapenes kreditorer kunne komme med innsigelser mot Fisjonen.

Etter utløpet av seks ukers-fristen vil gjennomføringen av Fisjonen og Trekantfusjonen bli meldt til Foretaksregisteret, forutsatt at betingelsene for gjennomføring er oppfylt. Gjennomføringen er antatt å finne sted rundt årsskiftet 2025 og 2026.

8. KONSEKVENSER FOR DE ANSATTE

De ansatte i DNB som primært tilhører DNB Finans, vil som ledd i Fisjonen overføres til Godskipet 9 i henhold til Fisjonsplanen punkt 4. Umiddelbart etterpå vil de bli overført til Godskipet 8 gjennom Trekantfusjonen. De øvrige DNBs ansatte forblir i DNB. Godskipet 9 og Godskipet 8 vil ikke ha noen ansatte forut for gjennomføring av Fisjonen og Trekantfusjonen.

Hovedkonsekvensen for de ansatte som overføres er at Godskipet 8 etter Fisjonen og Trekantfusjonen vil være den formelle arbeidsgiveren i stedet for DNB. Rettighetene til disse ansatte i henhold til arbeidsmiljøloven kapittel 16 og annen relevant lovgivning vil fortsatt være gjeldende etter gjennomføring av Fisjonen. De ansatte vil dessuten bli informert om sine lovfestede rettigheter vedrørende reservasjon og prioritet, samt fristen for å utøve slike rettigheter.

Informasjons- og drøftelsesmøter vil bli gjennomført med de ansattes representanter i samsvar med gjeldende lovgivning og tariffavtaler. De ansattes representanter og de ansatte vil bli informert om Fisjonsplanen i henhold til bestemmelsene i arbeidsmiljøloven, allmennaksjeloven og øvrige gjeldende lovgivning og eksisterende avtaler. Partene vil dessuten legge vekt på at de ansatte får informasjon og blir underrettet i forbindelse med gjennomføringen av Fisjonen. Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte og/eller de ansattes representanter vil bli vedlagt Fisjonsplanen.

De ansatte i DNB er blitt informert om Fisjonen i overensstemmelse med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-11.

[signaturside følger]

Oslo, 18. mars 2025

Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
Styrets leder

Vedtekter for DNB Bank ASA

Vedtatt i ordinær generalforsamling 29. april 2024.

KAP. 1 Foretaksnavn, forretningskontor og formål

§ 1-1 Foretaksnavn

Selskapets navn er DNB Bank ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 1-2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 1-3 Formål

Selskapets formål er å drive bank-, finansierings- og investeringstjenestevirksomhet, samt virksomhet som har en naturlig tilknytning til dette, og å inneha eierinteresser eller være deltaker i andre foretak innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

KAP. 2 Aksjekapital, fremmedkapital og registrering i aksjeeierregister

§ 2-1 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er 18 656 628 575 kroner fordelt på 1 492 530 286 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner.

§ 2-2 Registrering av selskapets aksjer i aksjeeierregister

Selskapets aksjer skal være registrert i et aksjeeierregister.

§ 2-3 Fremmedkapital

Vedtatt om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen godkjent kjernekapital (herunder fondsobligasjoner), tilleggskapital (herunder ansvarlige lån) og etterstilte gjeldsinstrumenter som kan brukes til å dekke minstekravet etter finansforetaksloven § 20-9 første ledd (etterstilt MREL-tellende gjeld), treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen fremmedkapital med løpetid over tolv måneder treffes av styret. Vedtak om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen fremmedkapital med løpetid inntil tolv måneder treffes av daglig leder.

KAP. 3 Generalforsamlingen

§ 3-1 Myndighet

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i selskapet. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall med mindre annet følger av lov eller vedtekter. Den ordinære generalforsamlingen skal:

- Godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte og anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
- Behandle styrets erklæring om lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og styrets redegjørelse om foretaksstyring
- Velge styrets leder, nestleder og de øvrige styremedlemmene, som ikke skal velges av de ansatte
- Velge medlemmene av valgkomiteen
- Velge revisor
- Fastsette godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
- Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen

§ 3-2 Innkalling

Generalforsamlingen innkalles av styret.

Innkallingen skal sendes til aksjeeierne på den adressen som er registrert i aksjeeierregisteret og kunngjøres på selskapets hjemmeside senest 21 dager før generalforsamlingen. I innkallingen skal det framgå hvem som åpner generalforsamlingen og hvem som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er innført som eier i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen eller som på annen måte har godtgjort at den er aksjeeier den samme dagen. Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjeeierne kan stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Om det stemmes elektronisk skal stemmegivningen kunne kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere stemmegiveren.

§ 3-3 Åpning av generalforsamlingen

Den som åpner generalforsamlingen skal, før første avstemning, opprette fortegnelse over de møtende aksjeeierne og representantene for aksjeeierne med oversikt over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Fortegnelsen anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 3-4 Protokoll

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll for generalforsamlingen. Protokollen skal gjøre rede for generalforsamlingens beslutninger og utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal legges ved protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst én annen person som er til stede og som utpekes av generalforsamlingen. Protokollen skal være tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

KAP. 4 Styret

§ 4-1 Styrets sammensetning

Styret består av mellom ni og elleve medlemmer og skal være allsidig sammensatt.

Tre av styrets medlemmer med varamedlemmer skal være ansatt i selskaper i DNB-konsernet dersom et flertall av de ansatte krever dette.

§ 4-2 Valg av styremedlemmer

Styrets leder, nestleder og de øvrige aksjeeiervalgte styremedlemmene velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen forbereder valget og foreslår kandidater til disse vervene, og til medlemmer av valgkomiteen. I tillegg skal valgkomiteen foreslå godtgjørelse til styret og valgkomiteen. Valgkomiteen består av inntil fem medlemmer som velges av generalforsamlingen for en periode på to år.

Ansattrepresentanter i styret skal velges av og blant de ansatte i konsernet.

§ 4-3 Tjenestetid

Styremedlemmene velges for inntil to år av gangen. I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

Et varamedlem har samme funksjonstid som styremedlemmet vervet gjelder.

§ 4-4 Styrets plikter

Forvaltningen av selskapet hører under styret. Styret skal sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder påse at kravene til organisering og etablering av forsvarlige og hensiktsmessige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet.

Styret skal fastsette planer og budsjetter for selskapets virksomhet, og retningslinjer for virksomheten.

Styret skal holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter, og påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret skal føre tilsyn med den daglige ledelse og selskapets virksomhet for øvrig. Styret skal fastsette instruks for den daglige ledelse, og sørge for at daglig leder regelmessig gir styret underretning om selskapets virksomhet, risikotaking, kapitaldekning, stilling og resultatutvikling.

Styret iverksetter de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine oppgaver. Styret skal iverksette slike undersøkelser dersom dette kreves av ett eller flere av styremedlemmene.

§ 4-5 Styrets saksbehandling

Styret sammenkalles av lederen og har møte så ofte selskapets virksomhet tilsier det eller når et medlem eller daglig leder krever at styret skal behandle bestemte saker.

Styret kan treffe beslutning når mer enn halvparten av medlemmene er til stede eller deltaker i behandlingen. Styret kan likevel ikke treffe beslutning uten at alle styremedlemmene så vidt mulig er gitt anledning til å delta i behandlingen av saken.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant møtedeltakerne har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som har stemt for et forslag som innebærer en endring, må likevel alltid utgjøre mer enn en tredel av samtlige styremedlemmer for at det skal foreligge gyldig beslutning.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 4-6 Ansettelse av daglig leder

Styret ansetter og sier opp/avskjediger daglig leder og fastsetter daglig leders godtgjørelse.

§ 4-7 Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder og daglig leder hver for seg, eller i fellesskap av to styremedlemmer som ikke er valgt av de ansatte. Styret kan gi navngitte ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan dessuten meddele prokura.

KAP. 5 Daglig leder

§ 5-1 Daglig leder

Daglig leder har ansvaret for den daglige ledelse av selskapets virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret, samt de øvrige retningslinjer og pålegg styret har gitt.

Den daglige ledelse omfatter ikke saker som etter selskapets forhold er av uvanlig art eller stor betydning. Daglig leder kan ellers avgjøre en sak etter fullmakt fra styret i det enkelte tilfellet eller når styrets beslutning ikke kan avvendes uten vesentlig ulempe for selskapet. Styret skal snarest underrettes om avgjørelsen.

Daglig leder skal sørge for at selskapets regnskap er i samsvar med lov og forskrifter, og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Daglig leder skal minst hver måned, i møte eller skriftlig, gi styret underretning om selskapets virksomhet, stilling og resultatutvikling. Videre skal daglig leder regelmessig gi styret oversikt over selskapets risikotaking og kapitaldekning.

Styret kan til enhver tid kreve at daglig leder gir styret en nærmere redegjørelse om bestemte saker. Slik redegjørelse kan også kreves av det enkelte styremedlem.

KAP. 6 Årsregnskap og årsberetning

§ 6-1 Årsregnskap og årsberetning

Regnskapet følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsberetning og årsregnskap, som skal godkjennes av generalforsamlingen.

KAP. 7 Vedtektsendringer

§ 7-1 Flertallskrav og godkjenning fra Finanstilsynet

Beslutning om å endre vedtektene treffes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene og aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen.

Vedtektsendringer som krever godkjenning fra Finanstilsynet trer i kraft fra det tidspunkt slik godkjenning foreligger. Øvrige endringer trer i kraft fra beslutningstidspunktet, med mindre annet er bestemt i lov eller i generalforsamlingsvedtaket.

Selskapets vedtekter

Vedtektsdato: 08.01.2025

1. Selskapets navn er GODSKIPET 9 AS
2. Selskapets virksomhet: Selskapets virksomhet skal være investering i andre selskaper og tilhørende virksomhet.
3. Aksjekapitalen er kr 30 000,00
4. Aksjenes pålydende er kr 1,00
5. Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.
6. Ved overdragelse av aksjer har de øvrige aksjeeiere ingen forkjøpsrett.
7. For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning

Vedtekter

1. Selskapets navn er GODSKIPET 8 AS.
2. Selskapets virksomhet: Selskapets formål er kjøp og salg av aksjer, samt annen investeringsvirksomhet og alt som måtte stå i forbindelse med dette.
3. Aksjekapitalen er kr 60 000.
4. Aksjenes pålydende er kr 60.
5. Ordinær generalforsamling i selskapet skal: Godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder beslutte utdeling av utbytte. Behandle og avgjøre andre saker som hører under generalforsamlingen.
6. Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.
7. Selskapets styre skal ha en til tre medlemmer.
8. Forøvrig gjelder aksjelovens bestemmelser.

Styrets årsberetning

Det var sterk vekst i norsk økonomi i 2022, til tross for at første kvartal ble påvirket av nedstengninger og utbruddet av krigen i Ukraina, som førte til et fall i aktiviteten. Gjenåpningen av samfunnet ga sterk vekst i andre kvartal, og veksten fortsatte å øke gjennom året, men i noe lavere tempo i fjerde kvartal. DNB oppnådde sterke resultater i 2022, drevet av lønnsom volumvekst og positive effekter fra reprising. Konsernet har fortsatt en god kapital situasjon og en godt diversifisert og robust portefølje, og er godt posisjonert for å levere på sine ambisjoner og mål, inkludert utbyttepolitikken, i tiden framover.

Strategi og mål

DNB har sin hovedvirksomhet i Norge, men har også internasjonal virksomhet gjennom datterselskaper, filialer og representasjonskontorer. DNBs overordnede mål er å skape de beste kundeopplevelsene og å levere på finansielle mål. Strategien gir retning til konsernet og kan brukes som et verktøy for å tenke nytt og skape endring. Videre fungerer strategien som en veileder i møte med kravene fra omverdenen. Grunntanken er at DNB lykkes best når konsernet bygger på sine styrker og utnytter mulighetene som finnes. Det er definert tre strategiske ambisjoner for å sikre måloppnåelse og støtte konsernets konkurransevne, både i dag og i et langsiktig perspektiv: kunden velger oss, vi leverer bærekraftig verdiskaping, og løsningene finner vi sammen.

Les mer om strategien fra side 26 og utover.

Bærekraft og åpenhet

Som Norges største finansinstitusjon har DNB et stort ansvar og muligheten til å bidra positivt til samfunnsutviklingen. På grunn av sin størrelse har DNB dessuten betydelig innflytelse. I DNB handler bærekraft om hvordan konsernet skaper verdier for alle sine interessenter gjennom å vurdere både risikoer og muligheter i et langsiktig perspektiv. En av DNBs viktigste strategiske ambisjoner er å levere bærekraftig verdiskaping ved å skape lønnsom vekst og ta valg som står seg over tid. Konsernet skal være en pådriver for bærekraftig omstilling og aktivt hjelpe kundene i en mer bærekraftig retning. DNB mener åpenhet er avgjørende for alle interessenter, og at åpen, transparent og konsistent kommunikasjon utgjør kjernen i konsernets rapportering. Miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG-faktorer) er integrert i strategien og i konsernets virksomhetsstyring, og gjennom en integrert årsrapport og rapportering i henhold til

GRI-standardene (Global Reporting Initiative), tilfredsstillende DNB myndighetenes krav til bærekraftsrapportering. Konsernets skattestrategi, samt informasjon om ansvarlige skattepraksis og skattebidrag finnes på dnb.no/baere-kraftsrapporter, og rapportering i henhold til åpenhetsloven vil bli publisert senest 30. juni 2023 (se også dnb.no/om-oss/barekraft/menneskerettigheter).

Les mer om DNBs bærekraftsambisjoner fra side 30 og utover. Mer detaljert informasjon finnes i Faktabok bærekraft bakerst i rapporten.

Virksomheten i 2022

Konsernet leverte jevnt over stabil drift for alle tjenester gjennom året, og var tilgjengelig både via filialer, på nett og per telefon.

DNB oppnådde et resultat på 32 861 millioner kroner i 2022, opp 7 506 millioner kroner, eller 29,6 prosent, fra 2021. Egenkapitalavkastningen var på 13,8 prosent, sammenliknet med 10,7 prosent i 2021, og resultatet per aksje endte på 20,65 kroner, opp fra 15,74 kroner i 2021.

Kjernekapitaldekningen var 18,3 prosent, som er en nedgang fra 19,4 prosent i 2021, men fortsatt 1,75 prosentpoeng over myndighetenes gjeldende forventninger. Som følge av konsernets sterke resultater og kapitalposisjon har styret foreslått å utbetale et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022.

Netto renteinntekter økte med 9 604 millioner kroner sammenliknet med 2021. Lønnsom vekst, høyere rente på egenkapital, oppkjøpet av Sbanken og reprisingeffekter bidro positivt. Netto andre driftsinntekter økte med 596 millioner kroner, eller 3,5 prosent, fra 2021. Netto provisjons- og gebyrinntekter viste en sterk utvikling til tross for markedsuro, og økte med 442 millioner kroner, eller 4,0 prosent, sammenliknet med 2021.

De samlede driftskostnadene økte med 2 476 millioner kroner fra 2021 på grunn av høyere aktivitet og en styrking av kjernekompetanse innen teknologi og etterlevelse.

Netto tilbakeføringer av nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 272 millioner kroner, en nedgang fra netto tilbakeføringer på 868 millioner kroner i 2021. 2022 ble påvirket både av forbedrede makroprognoser i kjølvannet av pandemien, og av økt usikkerhet med hensyn til krigen i Ukraina og stigende renter globalt. Det var netto

tilbakeføringer i gruppe 2 og 3, mens det i gruppe 1 var en liten økning i nedskrivninger for året.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

DNB avlegger i samsvar med regnskapslovens paragraf 3–9 årsregnskap for konsernet i overensstemmelse med IFRS, International Financial Reporting Standards, godkjent av EU. DNB Bank ASAs selskapsregnskap avlegges etter årsregnskapsforskriften for banker.

NETTO RENTEINNTEKTER

Beløp i millioner kroner

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Utlånsmarginer, kundesegmenter | 25 767 | 30 890 |
| Innskuddsmarginer, kundesegmenter | 11 842 | 1 694 |
| Amortiseringseffekter og gebyrer | 4 197 | 3 870 |
| Operasjonell leasing | 2 467 | 2 192 |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | (1 231) | (1 091) |
| Andre netto renteinntekter | 5 251 | 1 134 |
| Netto renteinntekter | 48 294 | 38 690 |

Netto renteinntekter økte med 9 604 millioner kroner, eller 24,8 prosent, fra 2021, hovedsakelig på grunn av økte volumer, positive effekter fra reprising og høyere rente på egenkapital. Den friske utlånsporteføljen økte i gjennomsnitt med 165,6 milliarder kroner, eller 10,4 prosent, fra 2021. I samme periode økte gjennomsnittlig innskuddsvolum med 157,9 milliarder kroner, eller 13,2 prosent. Den volumvektede marginen økte med 4 basispunkter sammenliknet med 2021. Gjennomsnittlig utlånsmargin for kundesegmentene ble redusert med 47 basispunkter, mens gjennomsnittlig innskuddsmargin økte med 73 basispunkter.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Beløp i millioner kroner

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Netto provisjoner og gebyrer | 11 453 | 11 011 |
| Basisswapper | 822 | (310) |
| Valutakurseffekter på hybridkapital | 794 | 487 |
| Netto gevinster på andre finansielle instrumenter | | |
| til virkelig verdi | 2 531 | 3 444 |
| Netto finans- og risikoresultat, livsforsikring | 368 | 790 |
| Netto overskudd fra tilknyttede selskaper | 617 | 524 |
| Andre driftsinntekter | 1 237 | 1 279 |
| Netto andre driftsinntekter | 17 821 | 17 225 |

Netto provisjons- og gebyrinntekter viste en sterk utvikling og økte med 441 millioner kroner, eller 4,0 prosent, drevet av solide resultater på tvers av produktområder, særlig innen betalingsformidling og banktjenester, som hadde høyere inntekter enn før pandemien. I tillegg bidro valutakurseffekter på hybridkapital og basisswapper positivt. Nedgangen i inntekter fra finansielle instrumenter kan tilskrives effekter av markedsverdijusteringer for overtatte eiendeler.

DRIFTSKOSTNADER

Beløp i millioner kroner

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønn og andre personalkostnader | (14 854) | (13 684) |
| Omstillingskostnader | (18) | (142) |
| Andre kostnader | (8 098) | (6 845) |
| Avskrivning av varige og immaterielle eiendeler | (3 531) | (3 361) |
| Nedskrivning av varige og immaterielle eiendeler | (10) | (3) |
| Driftskostnader | (26 510) | (24 034) |

De samlede driftskostnadene økte med 2 476 millioner kroner i 2022, på grunn av økt aktivitet som gjenspeilet høyere lønns- og personalkostnader, oppkjøpet av Sbanken og en ytterligere styrking av kompetanse innen etterlevelse og teknologi.

Kostnadsgraden endte på 40,1 prosent i 2022, ned fra 43,0 prosent i 2021.

NEDSKRIVNINGER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i millioner kroner

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Personkunder | (413) | (75) |
| Næringseiendom | (212) | 81 |
| Shipping | 64 | 402 |
| Olje, gass og offshore | 1 558 | 323 |
| Andre næringssegmenter | (724) | 138 |
| Totale nedskrivninger på finansielle instrumenter | 272 | 868 |

Netto tilbakeføringer av nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 272 millioner kroner i 2022, en nedgang fra netto tilbakeføringer på 868 millioner kroner i 2021. Året 2022 ble påvirket både av at rentene steg raskt fra historisk lave nivåer og av en ansent geopolitisk situasjon. Enkelte av segmentene som opplevde utfordrende tider under pandemien, hadde en positiv utvikling etter at koronarestriksjonene ble opphevet, og vendte tilbake til en mer normalisert kredittsyklus.

Næringssegmentet personkunder hadde nedskrivninger på 413 millioner kroner i 2022, sammenliknet med nedskrivninger på 75 millioner kroner i 2021. Det var en økning

i nedskrivninger i alle tre grupper, men først og fremst i gruppe 3, drevet av forbrukslån. Forklaringen bak økningen i gruppe 1 og 2 var økt usikkerhet i makroprognosene.

I næringssegmentet næringsseiendom utgjorde nedskrivningene 212 millioner kroner i 2022, mot netto tilbakeføringer på 81 millioner kroner i 2021. Det var økte nedskrivninger i alle tre grupper, hovedsakelig drevet av økt usikkerhet i makroprognosene.

Næringssegmentet shipping hadde netto tilbakeføringer på 64 millioner kroner, fordelt på alle tre grupper, sammenliknet med netto tilbakeføringer på 402 millioner kroner i 2021. Tilbakeføringene kunne hovedsakelig tilskrives kunder i gruppe 2.

Netto tilbakeføringer for næringssegmentet olje, gass og offshore utgjorde 1 558 millioner kroner i 2022, en økning på 1 235 millioner kroner sammenliknet med 2021. Det var netto tilbakeføringer i alle tre grupper, men gruppe 3 hadde den største økningen, knyttet til en positiv restrukturering av spesifikke kunder innen offshore. Innen gruppe 1 og 2 kunne tilbakeføringene tilskrives forbedrede makroutsikter for dette segmentet.

Andre næringssegmenter hadde netto tilbakeføringer på 724 millioner kroner i 2022, fordelt på alle tre grupper, sammenliknet med netto tilbakeføringer på 138 millioner kroner i 2021. Økningen i nedskrivninger var drevet av svakere økonomiske utsikter og usikkerhet i makroprognosene for enkelte segmenter. Det var også en negativ utvikling for spesifikke kunder i gruppe 3 på tvers av ulike bransjer.

Netto gruppe 3-lån og finansielle forpliktelser utgjorde 24 milliarder kroner ved utgangen av desember 2022, noe som var en nedgang på 2 milliarder fra utgangen av 2021.

SKATT

DNB-konsernets skattekostnad for året 2022 er anslått til 7 262 millioner kroner, eller 18,2 prosent av driftsresultatet før skatt, sammenliknet med en skattekostnad på 7 462 millioner kroner i 2021. Den lave skattekostnaden i 2022 skyldes hovedsakelig avviklingen av datterselskapet i Asia i fjerde kvartal. Når utenlandske virksomheter selges eller avvikles, omklassifiseres de akkumulerte gevinstene eller tapene på sikringsinstrumentene som er innregnet i egenkapitalen til det ordinære resultatregnskapet. Flere nøkkeltall har blitt påvirket av dette. Forventet skattesats framover forblir på 23,0 prosent.

Finansiering, likviditet og balanse

Markedene for kort finansiering har vært preget av sterk uro gjennom hele 2022 som følge av geopolitisk turbu-

lens, økt inflasjonsfrykt og raskt stigende korte renter i alle bankens markeder. Markedsuroen skapte noen utfordringer knyttet til prising og førte til betydelig variasjon i interessen vist av investorer. Banken opererte derfor med store likviditetsbuffer som gir fleksibilitet i timingen av nye, kortsiktige innlån. DNB har likevel opplevd økende interesse fra investorer, sammenliknet med andre utstedere. Med høyere renter i EUR og GBP har det også vært mulig for DNB å spre bankens kortsiktige finansiering i større grad enn vanlig. USD er fortsatt bankens viktigste valuta for kortsiktig finansiering, men utstedelser under konsernets europeiske sertifikatprogram er raskt økende og nærmet seg ved årsskiftet 40 prosent av utestående volum. Dette er positivt for diversifiseringen og gjør at banken sikrer en gunstig prising og økt tilgang til finansiering ved at kredittrammene hos våre investorer etableres og oppdateres. Kort sagt var tilgangen til kortsiktig finansiering god gjennom hele året. På grunn av høyere europeiske renter er det imidlertid økende interesse for EUR og GBP.

Kredittpåslagene for langsiktig finansiering økte betydelig gjennom 2022 for utstedere generelt, og volatiliteten i kredittpåslagene var høy gjennom året. Etter en stabil start på året og inn i februar ble finansmarkedene preget av økt markedsuro på bakgrunn av geopolitisk usikkerhet etter utbruddet av krigen i Ukraina i slutten av februar, samt betydelig økte rentenivåer i toneangivende økonomier globalt for å bekjempe stigende inflasjon. Finansmarkedenes frykt knyttet til økte renter var relatert til om sentralbankene gikk for raskt fram og om betydelig høyere renter ville lede til et økonomisk tilbakeslag. Etter en svak utvikling i finansmarkedene umiddelbart etter utbruddet av krigen, hentet markedene seg noe inn fram mot midten av april, før en svak periode fram til utgangen av juni. På tross av et noe bedre risikosentiment mot slutten av 2022 var kredittpåslagene på et betydelig høyere nivå ved årsslutt sammenliknet med inngangen til året. Aktiviteten i kredittmarkedene gjennom 2022 fulgte risikosentimentet, og på bakgrunn av høy volatilitet i kredittpåslagene forsøkte aktørene å benytte seg av perioder med bedret risikosentiment for å foreta nye utstedelser. DNB gjorde utstedelser i SEK-, JPY-, NOK-, GBP-, EUR-, USD- og CHF-markedene for rett i underkant av 100 milliarder kroner i 2022, sammenliknet med omtrent 80 milliarder i 2021. I fjerde kvartal utstedte DNB langsiktig finansiering for 18 milliarder kroner. Utstedelser i 2022 var i hovedsak konsentrert rundt utstedelser av gjeldsinstrumenter som oppfylte regulatoriske krav knyttet til minstekravet til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (minimum requirement for own funds and eligible liabilities, MREL). På bakgrunn av behovet for utstedelse av konvertibel gjeld og god innskuddsdekning har det ikke vært behov for å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Løpetidene på nye utstedelser har vært relativt korte (3–5 år) gitt de høye kredittpåslagene og fordi renter

på korte innlån har steget mindre enn lange innlån.

Konsernets samlede langsiktige verdipapirgjeld hadde en nominell verdi på 537 milliarder kroner ved årsslutt 2022, sammenliknet med 560 milliarder ett år tidligere. Gjennomsnittlig restløpetid på langsiktig verdipapirgjeld var 3,5 år, det samme som ett år tidligere.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR) holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom 2022 og utgjorde 149 prosent ved utgangen av 2022. Graden av langsiktig, stabil finansiering (Net Long-term Stable Funding Ratio, NSFR) var på 114 prosent, noe som var godt over minstekravet på 100 prosent for stabil og langsiktig finansiering.

DNB-konsernet forvaltet totalt 3 730 milliarder kroner ved utgangen av 2022, en økning fra 3 463 milliarder ett år tidligere. Eiendelene i konsernets balanse utgjorde 3 236 milliarder kroner, mot 2 919 milliarder ved utgangen av 2021.

Utlån til kunder økte med 216,5 milliarder kroner, eller 12,4 prosent, fra utgangen av 2021 til utgangen av 2022. Innskudd fra kunder økte med 148,9 milliarder kroner, eller 11,9 prosent, i samme periode. Innskuddsdekningen, målt som kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, utgjorde 73,5 prosent ved utgangen av året, en nedgang fra 74,2 prosent ett år tidligere.

Kapital

DNBs kapitalposisjon holdt seg sterk og var godt over de regulatoriske kravene og forventningene fra myndighetene gjennom hele 2022.

DNB-konsernets rene kjernekapitaldekning var 18,3 prosent og kapitaldekningen var 21,8 prosent ved utgangen av 2022, ned fra henholdsvis 19,4 prosent og 24,0 prosent ved utgangen av 2021.

Den rene kjernekapitalen økte med 4,8 milliarder kroner til 194,1 milliarder i 2022. Opptjent egenkapital, om enn noe redusert som følge av foreslått utbytte og annonsert tilbakekjøp av aksjer, bidro til en økning i den rene kjernekapitalen på om lag 10,8 milliarder kroner. I tillegg var det en økning i fradragene fra ren kjernekapital, hvorav goodwill, hovedsakelig drevet av oppkjøpet av Sbanken, økte med 4,9 milliarder kroner.

Risikovektet beregningsgrunnlag (REA) økte med 88,6 milliarder kroner fra 2021 til 1 062,0 milliarder kroner i 2022. Risikovektet beregningsgrunnlag for kredittrisiko, inkludert motpartsrisiko, økte med 82,7 milliarder kroner, eller 9,6

prosent, fra 2021 som følge av volumvekst. Av dette bidro oppkjøpet av Sbanken med 45,4 milliarder kroner.

DNBs sterke kapitalposisjon gir et solid grunnlag for å fortsette å levere på konsernets utbyttepolicy, og styret har foreslått et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022, for utbetaling 5. mai.

Uvektet kjernekapitalandel var på 6,8 prosent ved utgangen av 2022, ned fra 7,3 prosent året før. DNB oppfyller minstekravet på 3 prosent med god margin.

KAPITALKRAV

Kapitalkravsregelverket angir et minstekrav til ansvarlig kapital basert på risikovektet beregningsgrunnlag som inkluderer kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg til å oppfylle minstekravet må DNB tilfredsstillte diverse bufferkrav (pilar 1- og pilar 2-krav).

Kapitalkravet for DNB var 15,0 prosent ved utgangen av 2022, mens tilsynsmyndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning var på 16,5 prosent, inkludert en egenbuffer (pilar 2-buffer). Konsernets rene kjernekapitaldekning var 1,75 prosentpoeng over myndighetenes gjeldende kapitalforventning.

| DNBs kapitalposisjon | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Ren kjernekapitaldekning, prosent | 18,3 | 19,4 |
| Kjernekapitaldekning, prosent | 19,6 | 21,0 |
| Kapitaldekning, prosent | 21,8 | 24,0 |
| Ren kjernekapital, milliarder kroner | 194,1 | 189,3 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag, milliarder kroner | 1 062 | 973 |
| Uvektet kjernekapitalandel, prosent | 6,8 | 7,3 |

Ettersom DNB-konsernet består av både en kredittinstitusjon og et forsikringsselskap, må DNB tilfredsstillte en tverrsektoriell beregningstest for å vise at konsernet overholder sektorkravene: kapitaldekningskravene i henhold til CRR/CRD og Solvens II-kravet. Ved utgangen av 2022 overholdt DNB disse kravene med god margin, med overskytende kapital på 30,2 milliarder kroner.

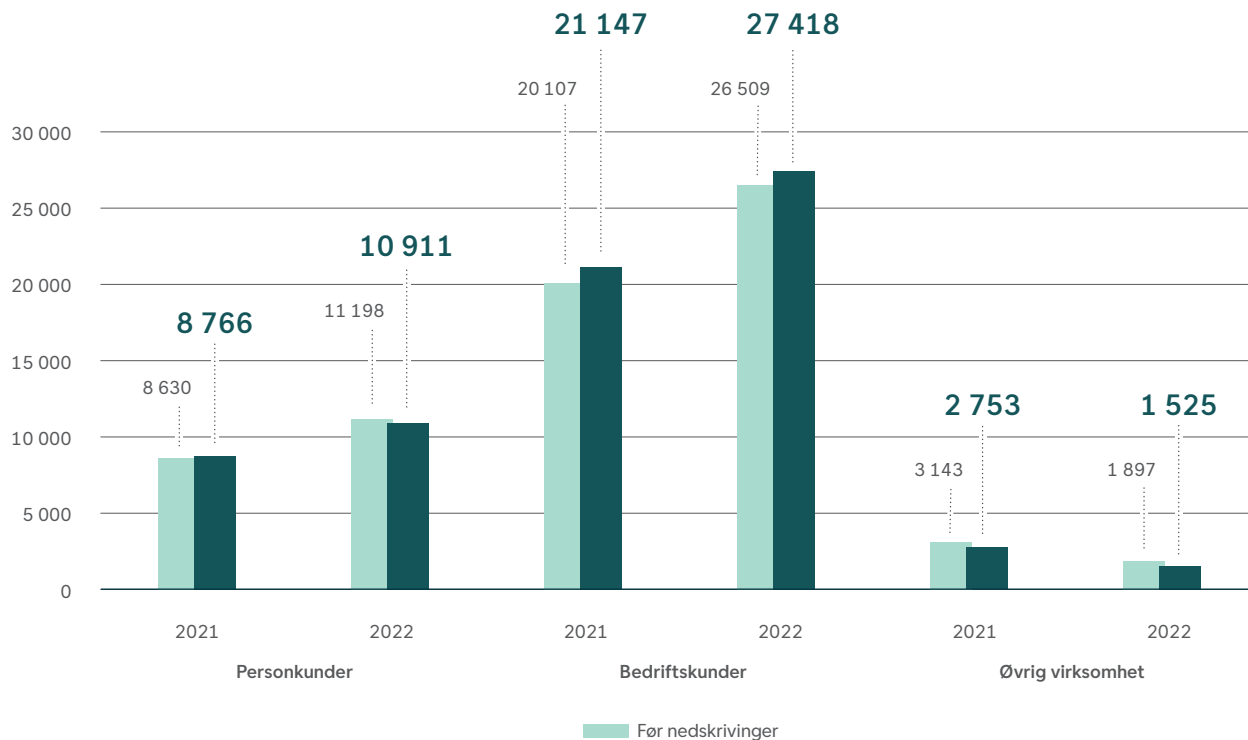
Les mer om kapitalisering i konsernets pilar 3-rapport på ir.dnb.no.

Segmenter

Finansiell styring i DNB er tilpasset de ulike kundesegmentene. Oppfølging av totale kundeforhold og lønnsomhet i kundesegmentene er viktige dimensjoner ved strategiske prioriteringer og fordeling av konsernets ressurser. Rapporterte tall gjenspeiler fordelingen av konsernets samlede salg av produkter og tjenester på de aktuelle segmentene.

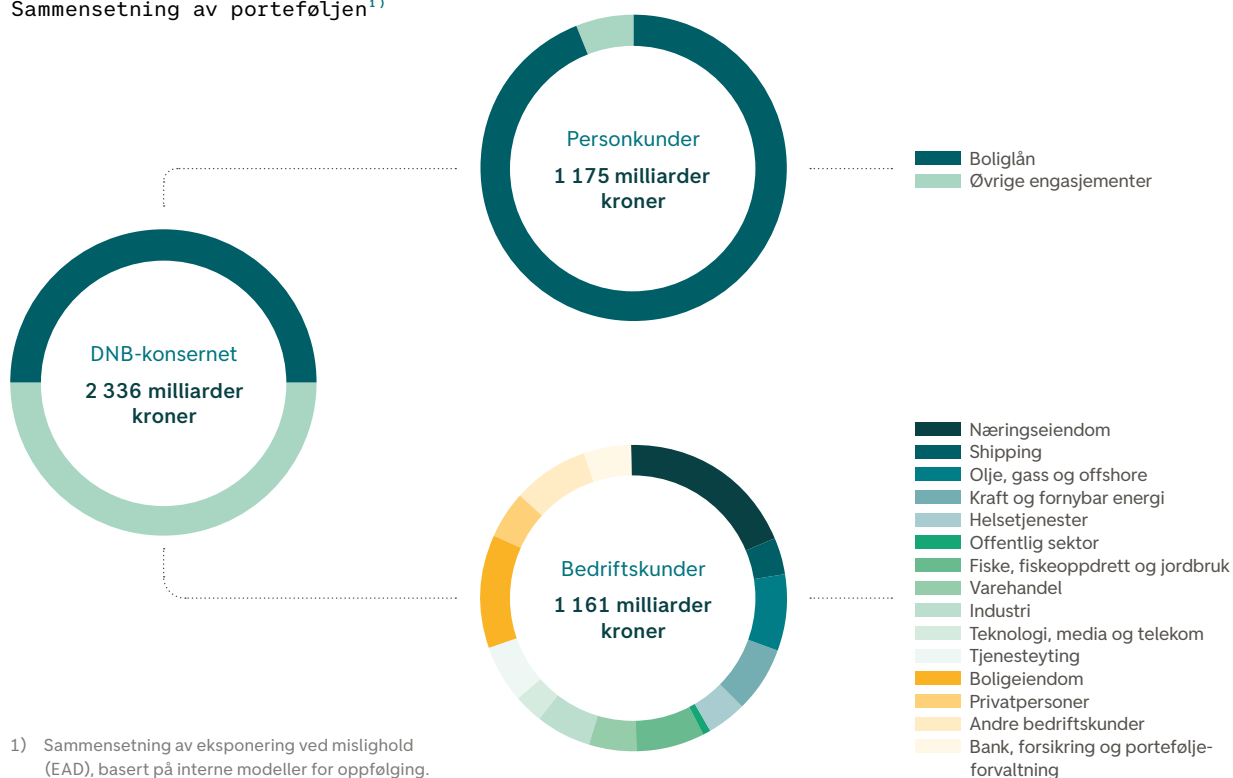
Driftsresultat før skatt

Millioner kroner



Totale engasjementer

Sammensetning av porteføljen¹⁾



1) Sammensetning av eksponering ved mislighold (EAD), basert på interne modeller for oppfølging. Tallene er netto etter nedskrivninger.

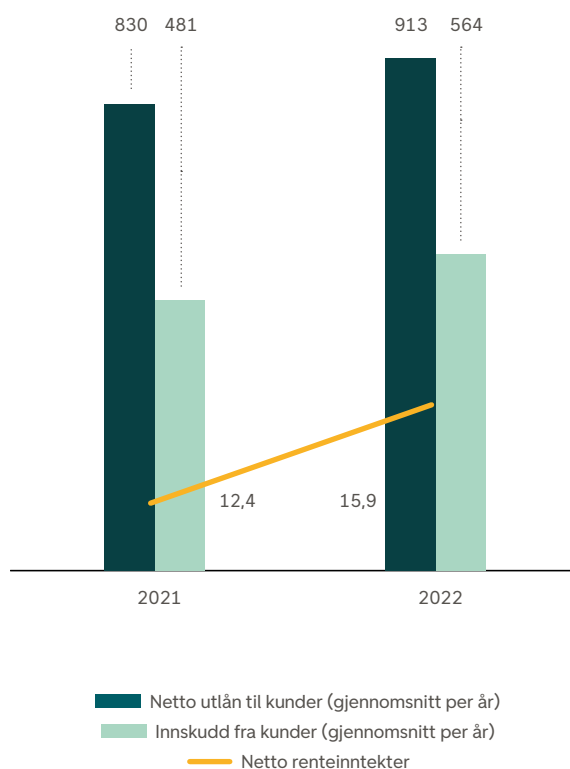
PERSONKUNDER

Segmentet omfatter konsernets mer enn 2 millioner personkunder i Norge. Personkundesegmentet viste solid lønnsomhet i 2022 med et resultat før skatt på 10 911 millioner kroner og en avkastning på allokert kapital på 14,5 prosent. Lønnsomheten ble hovedsakelig drevet av en økning i netto renteinntekter.

| Resultatregnskap i millioner kroner | 2022 | 2021 |
|---|----------|---------|
| Netto renteinntekter | 15 907 | 12 444 |
| Netto andre driftsinntekter | 5 580 | 5 235 |
| Sum inntekter | 21 487 | 17 680 |
| Driftskostnader | (10 289) | (9 050) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 11 198 | 8 630 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | | 1 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (288) | 135 |
| Driftsresultat før skatt | 10 911 | 8 766 |
| Resultat for regnskapsåret | 8 183 | 6 575 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 912,9 | 829,8 |
| Innskudd fra kunder | 563,5 | 480,8 |
| Nøkkel tall i prosent | | |
| Avkastning på allokert kapital | 14,5 | 13,7 |

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Netto renteinntekter økte med 3 463 millioner kroner fra 2021, der lønnsomheten flyttet seg fra utlån til innskudd på grunn av den trinnvise økningen i norske pengemarkedsrenter og lag-effekter fra reprising av kundeutlån og -innskudd. Den volumvektede marginen var stabil sammenliknet med året før. Inkludert utlånsporteføljen i Sbanken økte gjennomsnittlige utlån til kunder med 10,0 prosent fra 2021. Veksten i den friske boliglånporteføljen var på 10,4 prosent i samme periode. Innskudd fra kunder økte med 17,2 prosent fra 2021, og innskuddsdekningen økte med 3,8 prosentpoeng til 61,7 prosent i gjennomsnitt.

Netto andre driftsinntekter økte med 6,6 prosent fra 2021, hovedsakelig drevet av oppkjøpet av Sbanken og høyere inntekter fra betalingstjenester som følge av økt forbruk og reiseaktivitet.

Driftskostnadene økte med 13,7 prosent, hovedsakelig drevet av programmet for relegitimering av kunder og oppkjøpet av Sbanken.

Netto nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 288 millioner kroner i 2022, tilsvarende 0,03 prosent av totale utlån til kunder. I 2021 var det netto tilbakeføringer, som i hovedsak var knyttet til Private Banking-segmentet.

Markedsandelen for kreditt til husholdninger var 24,2 prosent ved utgangen av desember 2022. Markedsandelen av husholdningenes samlede sparing utgjorde 31,9 prosent, mens markedsandelen for sparing i verdipapirfond utgjorde 38,4 prosent ved utgangen av desember. DNB Eiendom hadde en gjennomsnittlig markedsandel på 15,2 prosent i 2022, en nedgang fra 16,5 prosent året før.

DNB har en ambisjon om fortsatt lønnsom vekst i personkundeselementet og fortsetter arbeidet med å tilpasse produkter, løsninger, kundebehandling og kostnadsnivå til framtidens konkurransesituasjon. Rådgivning til kunder om det grønne skiftet vil fortsatt ha høy prioritet i DNB.

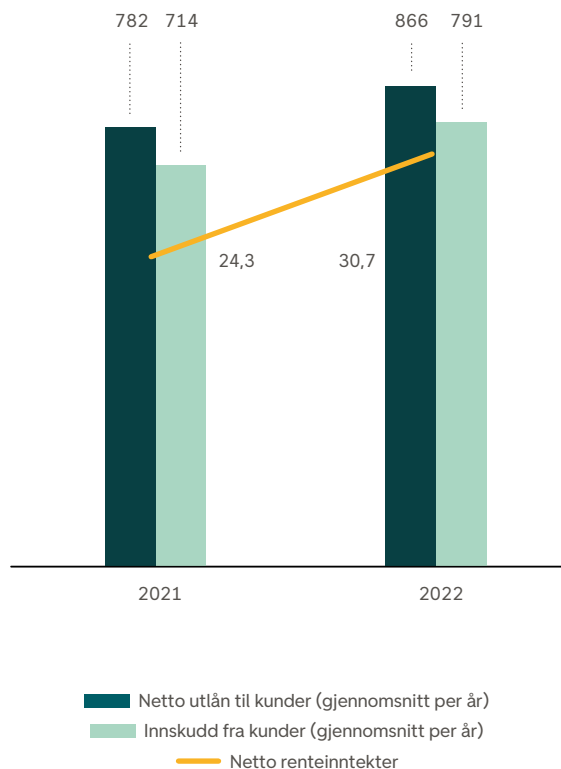
BEDRIFTSKUNDER

Til tross for geopolitiske utfordringer og makroøkonomisk usikkerhet var det høy kundeaktivitet i bedriftssektoren gjennom hele året. Bedriftskundesegmentet hadde et solid overskudd og en avkastning på allokert kapital på 19,2 prosent, opp fra 16,1 prosent i 2021. Lønnsomheten var i hovedsak drevet av en betydelig økning i netto renteinntekter fra innskudd, økte inntekter fra Markets-aktiviteter, økte netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi og netto tilbakeføringer av nedskrivninger på finansielle instrumenter.

| Resultatregnskap i millioner kroner | 2022 | 2021 |
|---|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 30 748 | 24 344 |
| Netto andre driftsinntekter | 10 821 | 9 147 |
| Sum inntekter | 41 569 | 33 491 |
| Driftskostnader | (15 060) | (13 384) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 26 509 | 20 107 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 1 | 0 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | 560 | 730 |
| Resultat overtatt virksomhet | 348 | 309 |
| Driftsresultat før skatt | 27 418 | 21 147 |
| Resultat for regnskapsåret | 20 563 | 15 860 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 865,6 | 781,6 |
| Innskudd fra kunder | 790,6 | 714,0 |
| Nøkkel tall i prosent | | |
| Avkastning på allokert kapital | 19,2 | 16,1 |

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Utlån til kunder økte med 10,7 prosent i løpet av 2022. Den underliggende volumveksten, justert for valutakurseffekter, var på 13,9 prosent. Utlånsmarginene gikk i gjennomsnitt ned fra 2021. Dette kan i hovedsak tilskrives lag-effekter fra implementeringen av økte renter i SMB-segmentet og i DNB Finans-porteføljen. Innskudd fra kunder økte med 10,7 prosent i løpet av 2022, noe som førte til en innskuddsdekning på 91,3 prosent ved utgangen av året. Innskuddsdekningen holdt seg høy i 2022, men forventes å gradvis gå ned mot et mer normalisert nivå. I løpet av siste halvår ble innskuddsmarginene positivt påvirket av stigende norske pengemarkedsrenter.

Netto andre driftsinntekter økte med solide 18,3 prosent fra 2021, og utgjorde 10 821 millioner kroner i 2022. Økningen var hovedsakelig drevet av netto provisjoner og gebyrer og netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Driftskostnadene økte med 12,5 prosent fra 2021, hovedsakelig på grunn av høyere aktivitet, økte gebyrer og en ytterligere styrking av kjernekompetansen, i tillegg til engangskostnader knyttet til avviklingen av virksomheten i Polen.

Det var netto tilbakeføringer på finansielle instrumenter på 560 millioner kroner i 2022, sammenliknet med 730 millioner i netto tilbakeføringer året før. Mot slutten av året var det en økning i nedskrivningene i næringssegmentene næringsseiendom, varehandel og tjenesteyting på grunn av en liten nedjustering av de økonomiske prognosene. Ocean Industries-porteføljen ble positivt påvirket av redusert usikkerhet i makroutsiktene.

DNB er godt posisjonert for å oppnå fortsatt lønnsom vekst i bedriftskundesegmentet og for å bygge videre på sin markedsledende posisjon i SMB-segmentet, samt for å utforske nye og eksisterende lønnsomme muligheter knyttet til den grønne omstillingen. Bedriftskundesegmentet har implementert rammeverket og metodikken for å måle finansierte utslipp og har integrert DNBs nullutslippsambisjon i sentrale sektorstrategier. Et forum for bærekraftig finans ble etablert i fjerde kvartal 2022 sammen med DNB Markets for å øke ESG-kompetansen hos kundeteamene.

ØVRIG VIRKSOMHET

Segmentet øvrig virksomhet omfatter forretningsaktivitetene i risikostyringsvirksomheten i Markets og tradisjonelle pensjonsprodukter i DNB Livsforsikring, i tillegg til spesifikke resultatposter og enheter som ikke er allokert til segmentene, men som er beholdt på konsernnivå.

| Resultatregnskap i millioner kroner | 2022 | 2021 |
|---|---------|---------|
| Netto renteinntekter | 1 638 | 1 901 |
| Netto andre driftsinntekter | 1 598 | 6 282 |
| Sum inntekter | 3 236 | 8 183 |
| Driftskostnader | (1 338) | (5 040) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 1 897 | 3 143 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | (24) | (83) |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | 0 | 2 |
| Resultat overtatt virksomhet | (348) | (309) |
| Driftsresultat før skatt | 1 525 | 2 753 |
| Skattekostnad | 2 320 | 16 |
| Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 270 | 150 |
| Årets resultat | 4 115 | 2 920 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 105,8 | 119,9 |
| Innskudd fra kunder | 52,0 | 106,7 |

Resultatet i segmentet øvrig virksomhet påvirkes av flere konsernposter som varierer fra år til år.

Driftsresultatet før skatt var på 1 525 millioner kroner i 2022.

Inntektene fra risikostyringsvirksomheten gikk opp fra 555 millioner kroner i 2021 til 1 123 millioner kroner i 2022. Inntektsøkningen skyldtes hovedsakelig rentehandel som kompenserte for et lavere inntektsbidrag fra motpartsrisiko (XVA) og verdipapirhandel sammenliknet med 2021.

For tradisjonelle pensjonsprodukter med garantert avkastning nådde netto andre driftsinntekter et nivå på 1 028 millioner kroner i 2022, ned 569 millioner fra 2021, hovedsakelig på grunn av lavere inntjening både i selskapsporteføljen og i kollektivporteføljen. Netto risikoresultat økte med 99 millioner kroner til 473 millioner i 2022, noe som gjenspeiler en økning i overskudd fra fripoliser. Netto provisjoner og gebyrer økte med 107 millioner kroner til 744 millioner kroner i 2022, hovedsakelig på grunn av en reduksjon i forvaltningskostnader for fond på 85 millioner kroner sammenliknet med 2021.

DNBs andel av overskuddet i tilknyttede selskaper (primært Luminor, Vipps og Fremtind) er også inkludert i dette segmentet.

Virksomhetsstyring

Styringen av DNB bygger blant annet på regnskapsloven og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen). God selskapsledelse og virksomhetsstyring er DNBs «licence to operate» og en forutsetning for å skape langsiktige verdier for aksjonærene, og for å sikre at virksomheten er bærekraftig over tid. Videre er styret det øverste organet i banken, og sørger for at ledelsen forvalter selskapet på en forsvarlig måte. Ved valg av styrets aksjonærvalgte medlemmer skal aksjonærfelleskapets interesser og DNBs behov for kompetanse, kapasitet og mangfold vektlegges. Les mer om dette i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 164 og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA, inkludert alle datterselskaper, kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet og dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Risikostyring og internkontroll

Risikostyringen i DNB har som hovedmål å optimalisere forholdet mellom risiko og inntjening i et langsiktig perspektiv. Gjennom god risikostyring skal konsernet til enhver tid være i stand til å identifisere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som er relevant for DNBs måloppnåelse.

Ettervirkningene av pandemien og utbruddet av krigen i Ukraina gjorde at 2022 ble nok et år preget av stor usikkerhet. Høye og volatile energipriser har vært spesielt utfordrende for husholdningene i Norge, selv om effekten har blitt dempet av tiltak innført av regjeringen. Usikkerhet om den geopolitiske utviklingen og vedvarende utfordringer knyttet til globale forsyningskjeder har bidratt til høy inflasjon og stigende renter. Til tross for dette holdt DNBs portefølje stabil kvalitet gjennom året, og porteføljen anses som robust. Analyser og stresstester som er gjort gjennom året, både av spesifikke porteføljer og konsernet som helhet, har vist at DNB har god soliditet og evne til å tåle langt større tap enn det tapsprognosene tilsier.

Internkontroll i DNB består av følgende hovedkomponenter: styringsmiljø, risikovurdering, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon, og overvåkingsaktiviteter. Denne modellen bygger på European Banking Authority's Guidelines on Internal Governance og rammeverket fra Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO. Les mer om internkontroll og risikostyring knyttet til den finansielle rapporteringsprosessen i Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse 2022 på ir.dnb.no.

Les mer om utviklingen i 2022 og om hvordan DNB styrer, måler og rapporterer risiko i konsernets rapport om risiko- og kapitalstyring (pilar 3-rapporten) samt i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 164 og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Etterlevelse

Vi jobber kontinuerlig med å sikre god etterlevelse, og kampen mot hvitvasking og økonomisk kriminalitet er blant konsernets viktigste samfunnsoppgaver.

Les mer om hva konsernet gjorde på dette området i 2022 i kapitlet Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi fra side 133, i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 164 og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Medarbeidere og kompetanse

De ansatte er hjertet i organisasjonen og konsernets aller viktigste ressurs, og deres trivsel og utvikling er avgjørende for at DNB skal lykkes. DNB jobber systematisk for å opprettholde et godt arbeidsmiljø og et høyt engasjement. I løpet av 2022 jobbet konsernet aktivt med overgangen fra en arbeidshverdag preget av pandemi, til en ny arbeidshverdag som legger til rette for arbeid både på og utenfor kontoret. Banken har som mål å skape utviklingstilbud som medarbeiderne opplever er framtidrettede, attraktive og relevante, i tillegg til at de støtter opp om konsernets strategiske mål. Det forutsetter en behovsdrivet og innsiktsbasert tilnærming til kompetanseheving, der rett tiltak tilbys til rett tid. Det ble jobbet videre for å sikre at konsernet har den rette kompetansen og for å fremme endringsevne, tilpasningskapasitet og medarbeiderengasjement.

Sykefraværet i den norske delen av virksomheten var i gjennomsnitt 4,4 prosent i 2022.

Les mer om hvilke prioriteringer som ses på som viktigst for å sikre den rette kompetansen på side 149, om arbeidsforhold på side 150 og om likestilling og mangfold på side 125. Mer detaljert informasjon finnes i note K22 Lønn og andre personalkostnader i årsregnskapet.

Nye rammebetingelser

ØKT MOTSYKLISK KAPITALBUFFER OG STYRINGSRENTE

Norges Bank fastsetter nivået på motsyklisk kapitalbuffer, som er et tidsvarierende kapitalkrav for banker.

Norges Bank besluttet 24. mars 2022 å øke kravet til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023, i tråd med tidligere signaler. Det hadde tidligere blitt besluttet at bufferkravet skulle økes fra 1,0 prosent til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022, og til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022.

Finansdepartementet satte i mars 2020 ned bufferkravet fra 2,5 til 1 prosent. Dette hadde sammenheng med smitteverntiltakene i forbindelse med koronapandemien, som førte til et kraftig fall i aktiviteten i norsk økonomi. Aktiviteten i norsk økonomi fortsatte å øke etter at smitteverntiltakene ble fjernet vinteren 2022. Det var derfor ventet at bufferkravet skulle økes tilbake til 2,5 prosent, og dette er innarbeidet i DNBs kapitalplanlegging.

FINANSTILSYNETS PRAKSIS FOR VURDERING AV RISIKO OG KAPITALBEHOV

Finanstilsynet publiserte 9. september 2022 et rundskriv som redegjør for tilsynets vurdering av foretakenes samlede risikonivå og kapitalbehov (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), og gir informasjon knyttet til hvilke metoder og vurderingskriterier tilsynet bruker i prosessen. Rundskrivet ble oppdatert som følge av nye retningslinjer fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (European Banking Authority, EBA) og endringer i kapitalkravsdirektivet (CRD V) om fastsettelse av pilar 2-krav.

Finanstilsynet har tidligere krevet at pilar 2-kravet kun skulle oppfylles med ren kjernekapital (CET1). Det nye rundskrivet slår imidlertid fast at deler av pilar 2-kravet kan oppfylles med kjernekapital (Tier 1) og tilleggskapital (Tier 2). Dette er i tråd med reglene i CRD V.

NY FINANSAVTALELOV TRÅDTE I KRAFT 1. JANUAR 2023

Den nye finansavtaleloven skal erstatte gjeldende finansavtalelov av 1999 og angrerettloven på finansområdet. Loven trådte i kraft 1. januar 2023. Høsten 2022 fastsatte Justis- og beredskapsdepartementet finansavtaleforskriften med utfyllende regler. I tillegg publiserte departementet en tolkningsuttalelse og fastsatte overgangsregler blant annet knyttet til den nye lovens bestemmelser om endring av rentevilkår i kredittavtaler.

Formålet med loven, som er den viktigste loven for forholdet mellom banken og kundene, er å styrke kundens forbrukervern og ta hensyn til den digitale utviklingen i samfunnet.

UTLÅNSFORSKRIFTEN VIDEREFØRES

Finansdepartementet har fastsatt enkelte endringer i utlånsforskriften som blant annet innebærer at kravet til rentestresstest justeres for å tilpasse kravene til den økonomiske situasjonen. Bankene skulle tidligere ta høyde for en renteøkning på minst 5 prosentpoeng i vurderingen av kundens betjeningsevne. Dette kravet ble endret fra 1. januar 2023 slik at bankene nå kan legge til grunn en renteøkning på minst 3 prosentpoeng. Bankene skal uansett legge til grunn en rente på minst 7 prosent når de vurderer betjeningsevnen. Fra 1. juli 2023 vil også lån med annen pant enn bolig, som bil- og båtlån, være omfattet av forskriftens generelle krav til gjeldsgrad og betjeningsevne.

RAMMENE FOR FASTSETTELSE AV PILAR 2-KRAV SKAL TYDELIGGJØRES

Finanstilsynet publiserte 1. november 2022 en redegjørelse om norsk og internasjonal praksis for fastsettelse av pilar 2-krav. Tilsynet lagde også et utkast til høringsnotat med forslag til gjennomføringen av kapitalkravdirektivets

(CRD V) bestemmelser om pilar 2 i norske regelverk. Forslaget innebærer først og fremst en klargjøring og presisering av Norges EØS-forpliktelser etter CRD V.

Utkastet til forskrift er i tråd med kapitalkravdirektivets bestemmelse om at pilar 2-kravet skal møtes med minst 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital, og at eventuelle krav til høyere kapital-kvalitet må være begrunnet i særlige, foretaksspesifikke forhold.

Finansdepartementet har sendt forslaget på offentlig høring. Departementet har tidligere framhevet at rettssikkerhetshensyn kan tilsi at rammene for pilar 2-prosessen i større grad enn i dag bør framgå av lover og forskrifter.

BÆREKRAFTSHENSYN OG NYTT PRINSIPP FOR AVLØNNING AV TOPPLEDERE INKLUDERT I REGJERINGENS STORTINGSMELDING OM STATLIG EIERSKAP

Tilrettelegging for bærekraftig omstilling og økt verdiskaping er innført som en ny begrunnelse for statlig eierskap. Videre er hensynet til bærekraft tydeliggjort og forsterket i statens mål som eier. For selskaper som opererer i konkurranse med andre, slik som DNB, er målet høyest mulig avkastning over tid innenfor bærekraftige rammer.

I stortingsmeldingen lanseres også et nytt prinsipp for lederlønninger. Blant annet innføres en forventning om at selskapene særskilt begrunner høyere lønnsjustering for ledende ansatte enn for selskapets øvrige ansatte. Staten forventer også at selskapene reduserer maksimal oppnåelig variabel belønning for ledende ansatte fra 50 til 25 prosent av full lønn.

Makroøkonomisk utvikling

Den sterke stigningen i inflasjon i 2022 førte til en markant omlegging av pengepolitikken i mange land, og renteøkningene fortsatte gjennom året. I USA ble det øvre intervallet for styringsrenten økt til 4,50 prosent i desember, opp fra 3,25 prosent ved utgangen av september og opp fra 0,25 prosent ved inngangen til 2022. I eurosone ble sentralbankens innskuddsrente økt fra 0,50 prosent ved inngangen til året til 2,00 prosent i desember 2022. I Europa har høye energipriser dempet husholdningenes og bedriftenes forventninger til den økonomiske aktiviteten på kort sikt. For å dempe effektene av høye energipriser for næringsliv og husholdninger har myndighetene i mange land innført til dels massive støtteordninger tilpasset det enkelte lands særtrekk. I 2022 falt aksjeindeksene for mange markeder. I USA endte S&P 500-indeksen med en nedgang på 19,4 prosent, etter en viss innhenting i fjerde kvartal. Hovedindeksen på Oslo Børs falt kun med 1 pro-

sent, godt hjulpet av kursutviklingen for energiselskaper. Den norske indeksen steg tydelig gjennom fjerde kvartal. I rentemarkedene steg 10-års statsrenter markert gjennom året, med en oppgang på 2,4 prosentpoeng i USA, 2,7 prosentpoeng i Tyskland og 1,5 prosentpoeng i Norge.

Det var sterk vekst i norsk økonomi i 2022, til tross for at første kvartal ble påvirket av nedstengninger og utbruddet av krigen i Ukraina, som førte til et fall i aktiviteten. Gjenåpningen av samfunnet ga sterk vekst i andre kvartal, og veksten fortsatte å øke gjennom året, men i noe lavere tempo i fjerde kvartal. Nasjonalregnskapstallene til og med november viste store svingninger i aktiviteten for enkelt næringer, men sett i sammenheng og over tid viste tallene en videre økning i aktiviteten gjennom tredje kvartal og inn i fjerde kvartal. En markant oppgang i husholdningenes kjøp av biler bidro til forbruksvekst i fjerde kvartal, men også annet privat forbruk steg. Norges Banks regionale nettverk fra november viste en tydelig svekkelse av aktiviteten de foregående månedene, og kontaktene forventet nedgang det nærmeste halve året. Forventningsundersøkelser for både husholdninger og bedrifter viste tydelig lave forventninger til aktiviteten framover. I sin pengepolitiske rapport fra desember i fjor anslo Norges Bank et fall i fastlands-BNP på 0,2 prosent for 2023. Statistisk sentralbyrå anslo uken før at veksten i 2023 ville bli 1,2 prosent. Forskjellen i anslagene viser at det er stor usikkerhet rundt det økonomiske bildet inn i 2023.

I desember 2022 steg konsumprisene med 5,9 prosent fra samme måned året før. Prisveksten var på sitt høyeste i oktober med 7,5 prosent. Beregnet uten strømstøtteordningen ville 12-månedersendringen for KPI total vært 7,1 prosent i desember, ifølge Statistisk sentralbyrå. Kjerneinflasjonen, målt ved KPI-JAE, steg til 5,8 prosent i desember. For hele året under ett steg konsumprisene i alt med 5,8 prosent, mens kjerneinflasjonen ble 3,9 prosent. Boligprisene, justert for sesongvariasjoner, var 1,8 prosent lavere i fjerde kvartal enn i tredje kvartal. Det var et tydelig prisfall i september, oktober og november, men en liten oppgang i desember. Husholdningenes kredittvekst avtok videre i tredje og inn i fjerde kvartal, og var på 4,2 prosent i desember, år over år. Ved utgangen av 2021 var husholdningenes kredittvekst 5,0 prosent.

Høy kapasitetsutnyttelse og inflasjon tilsier at pengepolitikken strammes til. I desember 2022 hevet Norges Bank renten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent. Også i november økte renten med 0,25 prosentpoeng etter at hevingene hadde vært på 0,50 prosentpoeng på hvert av de tre foregående møtene. Norges Bank signaliserte

i desember at styringsrenten kan bli økt med 0,25 prosentpoeng til 3,00 prosent i første kvartal. Den framlagte rentebanen er et utslag av Norges Banks avveieringer om å dempe inflasjonen på den ene siden og å unngå en for stor oppgang i arbeidsledigheten på den andre siden.

Utsiktene framover

DNB skal være en bærebjelke i samfunnet, og konsernet skal fortsette å skape verdi for eiere, kunder og samfunnet, og være en trygg og stabil finansinstitusjon. Samtidig skal DNB være den banken som er best på å utnytte mulighetene som ligger i ny teknologi, nye reguleringer og endrede kundebehov. DNB skal også være den banken som er best på endring.

På DNBs kapitalmarkedsdag i november ble det kunngjort at konsernets overordnede finansielle mål er en egenkapitalavkastning (ROE) over 13 prosent, opp fra over 12 prosent.

Norges Banks trinnvise økning av styringsrenten, fra 0,50 prosent til 2,75 prosent i løpet av 2022, etterfulgt av DNBs rentejusteringer, vil få full årlig effekt i 2023. I tillegg til positive effekter fra økt kronerrente og reprising, vil følgende faktorer bidra til at konsernet når egenkapitalavkastningsmålet: vekst i utlån og innskudd, vekst i provisjoner og gebyrer fra kapitallette produkter og innføring av kostnadstiltak. Den årlige organiske utlånsvæksten forventes å være mellom 3 og 4 prosent over tid, samtidig som det opprettholdes en god innskuddsdekning. I samme periode har DNB en ambisjon om å øke netto provisjoner og gebyrer med 4 til 5 prosent årlig, og å oppnå en kostnadsgrad på under 40 prosent.

Skattesatsen forventes å være 23,0 prosent framover.

Tilsynsmyndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning for DNB er 16,5 prosent, inkludert en egenbuffer (pilar 2-buffer) på 1,5 prosent. Norges Bank har varslet en økning i det motsykliske bufferkravet fra 2 prosent til 2,5 prosent fra mars 2023. I sin kapitalplanlegging har DNB tatt hensyn til fullt motsyklisk bufferkrav på 2,5 prosent i Norge, som vil øke myndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning til 17,0 prosent. Denne forventede verdien pluss noe slingringsmonn vil utgjøre målet for DNBs kapitaldekning. Slingringsmonnet vil gjenspeile forventet framtidig kapitalbehov, inkludert markedsdrevne svingninger i den rene kjernekapitaldekningen. Den faktiske dekningen som ble oppnådd i 2022 var 18,3 prosent.

Det er påkrevd å bruke de nye regnskapsreglene for innregning, måling og presentasjon av forsikringskontrakter (IFRS 17) for rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023, med krav om sammenliknbare tall for 2022. DNB-konsernet vil rapportere i tråd med IFRS 17 fra og med første kvartal 2023. IFRS 17-reglene får kun effekt for DNB-konsernets regnskap, det vil si at reglene ikke innføres i selskapsregnskapet til DNB Livsforsikring. Overgangen til IFRS 17 påvirker derfor ikke DNB Livsforsikrings soliditet, skattegrunnlag eller utbyttekapasitet. Det er ingen endringer i underliggende forretningsmodell, drift eller strategi som følge av innføringen av IFRS 17. Overgangen til IFRS 17 påvirker ikke DNB-konsernets rene kjernekapital (CET1) og dermed ikke kapitaldekning, uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio), maksimalt disponeringsbeløp eller utbyttekapasitet. Full implementeringseffekt av IFRS 17, samt effekten av endret måling av finansielle instrumenter, er estimert til å være i størrelsesorden 10 milliarder kroner etter skatt, og vil redusere konsernets egenkapital på overgangstidspunktet. Sammenliknet med situasjonen under de tidligere reglene, vil engangseffekten mot egenkapitalen bli kompensert for gjennom positive resultater i framtidige perioder.

Utbytte og disponeringer

UTBYTTE

DNBs styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal gi en attraktiv og konkurransedyktig avkastning for aksjonærene gjennom en kombinasjon av verdistigning på aksjen og utbetaling av utbytte. Konsernet skal ha en utdelingsgrad på over 50 prosent i kontantutbytte og har en ambisjon om økende nominelt utbytte per aksje hvert år. I tillegg til utbetaling av utbytte vil tilbakekjøp av egne aksjer bli brukt som et fleksibelt verktøy for å allokere overskuddskapital til DNBs eiere.

Konsernet er godt kapitalisert og har et komfortabelt slingringsmonn på 1,75 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende kapitalforventning. Styret har derfor foreslått et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022, for utbetaling 5. mai 2023. Det foreslåtte utbyttet for 2022 gir en direkteavkastning på 6,4 prosent basert på en børskurs på 194,45 kroner per 31. desember 2022, og innebærer at DNB Bank ASA vil utbetale til sammen 19 316 millioner kroner i utbytte for 2022. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 65 prosent av konsernets overskudd, inkludert tilbakekjøpsprogrammet på 0,5 prosent.

DISPONERINGER

DNB Bank ASA hadde et overskudd på 30 768 millioner kroner i 2022, mot et overskudd på 22 342 millioner i 2021.

Styret foreslår et konsernbidrag til DNB Boligkreditt AS på 13 050 millioner kroner, og samtidig vil DNB Boligkreditt AS betale 17 160 millioner (etter skatt) i konsernbidrag til DNB Bank ASA.

| Beløp i millioner kroner | 2022 |
|---|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 30 768 |
| Andel tilordnet aksjonærer i DNB Bank ASA | 30 026 |
| Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer | 743 |
| Utbytteforslag per aksje (kroner) | 12,50 |
| Aksjeutbytte | 19 316 |
| Overføring til annen egenkapital | 10 709 |
| Totalt disponert | 30 768 |

Det er styrets vurdering at DNB-konsernet, etter utbetaling av utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022, har tilfredsstillende finansiell styrke og fleksibilitet til å støtte opp om virksomheten i datterselskap og møte konsernets behov for vekst og endringer i rammebetingelser på en god måte.

Oslo, 8. mars 2023
Styret i DNB Bank ASA

Olaug Svarva
(styreleder)

Svein Richard Brandtzæg
(nestleder)

Gro Bakstad

Julie Galbo

Lillian Hattrem

Jens Petter Olsen

Stian Tegler Samuelsen

Jaan Ivar Semlitsch

Jannicke Skaanes

Kim Wahl

Kjerstin R. Braathen
(konsernsjef, CEO)

Årsregnskap DNB Bank ASA

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| Resultatregnskap..... | 276 | Resultatregnskap | |
| Totalresultat..... | 276 | Note M16 Netto renteinntekter..... | 297 |
| Balanser..... | 277 | Note M17 Netto provisjonsinntekter..... | 297 |
| Endring i egenkapital..... | 278 | Note M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi..... | 298 |
| Kontantstrømoppstilling..... | 279 | Note M19 Lønn og andre personalkostnader..... | 298 |
| | | Note M20 Andre kostnader..... | 299 |
| NOTER TIL REGNSKAPET | | Note M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler..... | 299 |
| Innledende noter | | Note M22 Pensjoner..... | 300 |
| Note M1 Regnskapsprinsipper..... | 280 | Note M23 Skatt..... | 302 |
| Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning..... | 281 | | |
| Kredittrisiko | | Balanse | |
| Note M3 Styring av kredittrisiko..... | 283 | Note M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter..... | 304 |
| Note M4 Måling av forventet kredittap..... | 283 | Note M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost..... | 305 |
| Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter..... | 284 | Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi..... | 306 |
| Note M6 Kreditteksponering per risikoklasse..... | 286 | Note M27 Motregning..... | 308 |
| Note M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter..... | 286 | Note M28 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner..... | 308 |
| Note M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering..... | 287 | Note M29 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes..... | 309 |
| Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter..... | 288 | Note M30 Investeringer i tilknyttede selskaper..... | 309 |
| Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment..... | 290 | Note M31 Investeringer i datterselskaper..... | 310 |
| | | Note M32 Immaterielle eiendeler..... | 311 |
| Markedsrisiko | | Note M33 Varige driftsmidler..... | 312 |
| Note M11 Markedsrisiko..... | 292 | Note M34 Leieavtaler..... | 313 |
| Note M12 Rentefølsomhet..... | 292 | Note M35 Andre eiendeler..... | 314 |
| Note M13 Valutaposisjoner..... | 292 | Note M36 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment..... | 314 |
| Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring..... | 293 | Note M37 Verdipapirgjeld..... | 315 |
| | | Note M38 Etterstilte seniorobligasjoner..... | 315 |
| Likviditetsrisiko | | Note M39 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån..... | 315 |
| Note M15 Likviditetsrisiko..... | 295 | Note M40 Annen gjeld..... | 316 |
| | | Note M41 Egenkapital..... | 316 |
| | | Øvrige opplysninger | |
| | | Note M42 Godtgjørelser og liknende..... | 317 |
| | | Note M43 Opplysninger om nærstående parter..... | 318 |
| | | Note M44 Største aksjeeiere..... | 319 |
| | | Note M45 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer..... | 320 |
| | | Note M46 Betingede utfall..... | 320 |

M – Resultatregnskap

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter, amortisert kost | M16 | 58 681 | 30 653 |
| Andre renteinntekter | M16 | 5 136 | 2 247 |
| Rentekostnader, amortisert kost | M16 | (27 755) | (5 240) |
| Andre rentekostnader | M16 | 2 499 | 1 057 |
| Netto renteinntekter | M16 | 38 562 | 28 718 |
| Provisjonsinntekter m.v. | M17 | 9 048 | 9 026 |
| Provisjonskostnader m.v. | M17 | (2 973) | (3 193) |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | M18 | 2 246 | 3 247 |
| Andre inntekter | | 10 638 | 10 607 |
| Netto andre driftsinntekter | | 18 959 | 19 687 |
| Sum inntekter | | 57 521 | 48 405 |
| Lønn og andre personalkostnader | M19 | (12 113) | (11 331) |
| Andre kostnader | M20 | (6 794) | (5 971) |
| Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | M21 | (3 445) | (3 342) |
| Sum driftskostnader | | (22 352) | (20 643) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | | 35 169 | 27 762 |
| Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler | | 175 | 28 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | M7 | 57 | 263 |
| Driftsresultat før skatt | | 35 401 | 28 053 |
| Skattekostnad | M23 | (4 632) | (5 710) |
| Resultat for regnskapsåret | | 30 768 | 22 342 |
| Andel tilordnet aksjonærer | | 30 026 | 21 420 |
| Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer | | 743 | 922 |
| Resultat for regnskapsåret | | 30 768 | 22 342 |
| Resultat for regnskapsåret i prosent av forvaltningskapitalen (totale eiendeler) | | 1,08 | 0,82 |

M – Totalresultat

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 30 768 | 22 342 |
| Aktuarielle gevinster og tap | 408 | (180) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, endringer i kredittrisiko | 77 | 29 |
| Skatt | (114) | 40 |
| Øvrige resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | 371 | (111) |
| Valutakurseffekt ved omregning av utenlandsk virksomhet | (52) | (74) |
| Valutaomregningsreserve reklassifisert til resultatregnskapet | 3 | |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | (732) | (44) |
| Skatt | 183 | 11 |
| Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet | (597) | (108) |
| Øvrige resultatelementer for regnskapsåret | (227) | (218) |
| Totalresultat for regnskapsåret | 30 542 | 22 124 |

M – Balanser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Eiendeler | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 309 331 | 295 039 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 471 949 | 417 777 |
| Utlån til kunder | M8, M9, M10 | 1 010 029 | 898 584 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 413 878 | 312 638 |
| Aksjer | | 5 575 | 7 078 |
| Finansielle derivater | M14 | 213 665 | 157 085 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | M30 | 10 232 | 9 436 |
| Investeringer i datterselskaper | M31 | 133 360 | 119 228 |
| Immaterielle eiendeler | M32 | 3 561 | 3 438 |
| Utsatt skattefordel | M23 | 94 | 124 |
| Varige driftsmidler | M33 | 15 434 | 15 580 |
| Andre eiendeler | M35 | 31 107 | 29 091 |
| Sum eiendeler | | 2 618 215 | 2 265 097 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 275 556 | 246 335 |
| Innskudd fra kunder | M36 | 1 322 995 | 1 235 125 |
| Finansielle derivater | M14 | 206 820 | 136 311 |
| Verdipapirgjeld | M37 | 441 903 | 316 238 |
| Betalbar skatt | M23 | 1 719 | 189 |
| Utsatt skatt | M23 | 2 325 | 3 752 |
| Annen gjeld | M40 | 54 672 | 45 189 |
| Avsetninger | | 656 | 1 229 |
| Pensjonsforpliktelser | M22 | 4 095 | 4 514 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | M38 | 57 746 | 37 769 |
| Ansvarlig lånekapital | M39 | 35 877 | 33 047 |
| Sum gjeld | | 2 404 364 | 2 059 698 |
| Hybridkapital | | 15 386 | 16 974 |
| Aksjekapital | | 19 378 | 19 379 |
| Overkurs | | 18 733 | 18 733 |
| Annen egenkapital | | 160 354 | 150 312 |
| Sum egenkapital | M41 | 213 851 | 205 399 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 2 618 215 | 2 265 097 |

M – Endring i egenkapital

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Hybrid- kapital | Netto valuta- omregnings- reserve | Kreditrisiko- reserve finansielle forpliktelser | Opptjent egen- kapital | Sum egen- kapital |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---|--|------------------------------|-------------------------|
| Balanse per 31. desember 2020 | 19 380 | 19 895 | 18 362 | 629 | (29) | 150 669 | 208 905 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 922 | | | 21 420 | 22 342 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | (180) | (180) |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | (44) | (44) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | 29 | | 29 |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | (74) | | | (74) |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | (7) | 58 | 51 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 922 | (74) | 22 | 21 254 | 22 124 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (926) | | | | (926) |
| Valutakurseffekter utbetalte renter av hybridkapital | | | 17 | | | (11) | 6 |
| Innfridd hybridkapital | | | (1 400) | | | | (1 400) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 0 | | | | | 9 | 10 |
| Fusjon DNB ASA | (1) | (1 162) | | | | 6 914 | 5 751 |
| Utbetalt utbytte for 2020 (9,00 kr per aksje) | | | | | | (13 953) | (13 953) |
| Utbetalt utbytte for 2021 (9,75 kr per aksje) | | | | | | (15 116) | (15 116) |
| Balanse per 31. desember 2021 | 19 379 | 18 733 | 16 974 | 554 | (8) | 149 765 | 205 399 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 743 | | | 30 026 | 30 768 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | 408 | 408 |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | (732) | (732) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | 77 | | 77 |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | (49) | | | (49) |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | (19) | 88 | 69 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 743 | (49) | 58 | 29 790 | 30 542 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (1 030) | | | | (1 030) |
| Innfridd hybridkapital | | | (6 548) | | | | (6 548) |
| Valutakurseffekter utbetalte renter og innfrielse av hybridkapital | | | 447 | | | (428) | 19 |
| Utstedt hybridkapital | | | 4 800 | | | | 4 800 |
| Endring i beholdning av egne aksjer | (1) | | | | | (14) | (15) |
| Utbytte for 2022 (foreslått 12,50 kr per aksje) | | | | | | (19 316) | (19 316) |
| Balanse per 31. desember 2022 | 19 378 | 18 733 | 15 386 | 506 | 50 | 159 798 | 213 851 |

M – Kontantstrømpoppstilling

| Beløp i millioner kroner | 2022 | 2021 |
|--|------------------|----------------|
| Operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | (101 534) | (20 237) |
| Innbetaling av renter fra kunder | 44 601 | 31 201 |
| Netto innbetaling av innskudd fra kunder | 62 499 | 149 636 |
| Utbetaling av renter til kunder | (12 932) | (3 521) |
| Netto utbetaling av lån til kredittinstitusjoner | (12 549) | (120 779) |
| Netto inn-/utbetaling av renter til og fra kredittinstitusjoner | 8 923 | (252) |
| Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investerings- eller tradingformål | (105 259) | (36 263) |
| Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer | 5 945 | 3 177 |
| Netto innbetaling av provisjonsinntekter | 5 173 | 5 890 |
| Utbetaling til drift | (19 015) | (16 843) |
| Betalt skatt | (377) | (1 929) |
| Annen innbetaling | 11 663 | 3 095 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | (112 861) | (6 825) |
| Investeringsaktiviteter | | |
| Netto utbetaling ved kjøp og avhendelse av varige driftsmidler | (2 895) | (3 628) |
| Netto utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i aksjer | (12 444) | (1 180) |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 5 196 | 1 120 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | (10 143) | (3 688) |
| Finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M37) | 1 767 613 | 3 182 580 |
| Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M37) | (1 628 569) | (3 143 644) |
| Utbetaling av renter på obligasjons- og sertifikatgjeld | (8 399) | (3 501) |
| Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner (se note M38) | 21 561 | 29 421 |
| Utbetaling av renter på etterstilte seniorobligasjoner | (452) | (184) |
| Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital (se note M39) | 13 227 | 4 845 |
| Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital (se note M39) | (10 767) | (2 947) |
| Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital | (565) | (436) |
| Netto utbetaling ved utstedelse og forløsning av hybridkapital (se note M41) | (1 748) | (1 400) |
| Utbetaling av renter på hybridkapital | (1 030) | (926) |
| Leiebetalinger | (751) | (742) |
| Netto inn-/utbetaling ved kjøp og salg av egne aksjer | (15) | 9 |
| Utbetaling av utbytte | (15 116) | (26 976) |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 134 991 | 36 099 |
| Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter | 3 987 | (8 448) |
| Sum kontantstrøm | 15 974 | 17 138 |
| Kontanter per 1. januar | 303 536 | 286 398 |
| Netto innbetaling av kontanter | 15 974 | 17 138 |
| Kontanter per 31. desember *) | 319 510 | 303 536 |
| *) Herav: Kontanter og fordringer på sentralbanker | 309 331 | 295 039 |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist ¹⁾ | 10 179 | 8 497 |

NOTE M1 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

DNB Bank ASA er morselskap i DNB-konsernet. DNB Bank ASA avlegger regnskap i samsvar med Finansdepartementets årsregnskapsforskrift. Dette innebærer at selskapets innregning og måling fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at årsregnskapsforskriften også gir adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag i datterselskaper og bokføre styrets forslag til utbytte og konsernbidrag som gjeld på balansedagen. Etter IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er besluttet på generalforsamlingen.

Forskjeller i morselskapets regnskapsprinsipper sammenliknet med konsernets regnskapsprinsipper

Investeringer i datterselskaper

Datterselskaper defineres som selskaper hvor DNB Bank ASA, direkte eller indirekte, har kontroll. Kontroll over et selskap påvises gjennom DNB Bank ASAs evne til å utøve sin makt for å påvirke den variable avkastningen som selskapet er eksponert for gjennom sin involvering.

Når stemmerettigheter er relevante, antas DNB Bank ASA å ha kontroll når selskapet direkte eller indirekte har mer enn halvparten av eierinteressene i et annet selskap, med mindre DNB Bank ASA gjennom avtaler ikke har tilsvarende stemmerett i relevante besluttede organer. For mer informasjon se note M31 Investeringer i datterselskaper per 31. desember 2022.

Investeringer i datterselskaper vurderes i selskapsregnskapet etter kostmetoden. Selskapet vurderer på hvert rapporteringstidspunkt om det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Hvis det foreligger slike indikasjoner, testes investeringen for nedskrivning.

Transaksjoner med konsernselskaper

Transaksjoner med konsernselskaper gjennomføres basert på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Utbytte og konsernbidrag

Utbytte og konsernbidrag fra konsernselskaper regnskapsføres i DNB Bank ASA samme år som avsetning skjer i givende selskap. Mottatt konsernbidrag klassifiseres som utbytte når det er å anse som avkastning på investert kapital. Styrets forslag til utbytte og konsernbidrag regnskapsføres som gjeld på balansedagen. Avsatt utbytte inngår under Annen gjeld og avsetninger i balansen.

Driftssegmenter

Morselskapets årsregnskap oppgir ikke informasjon om driftssegmenter. Denne informasjonen blir gitt i note K3 Segmenter i årsregnskapet til konsernet.

NOTE M2 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD) som ble innført i Norge 1. juni 2022.

Regulatorisk kapital målt mot risikovektet beregningsgrunnlag (REA) bestemmer kapitaldekningen. Minstekravet til total ansvarlig kapital er 8 prosent av REA for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. REA er også grunnlag for beregningen av bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige foretak og motsyklisk kapitalbuffer.

Finanstilsynets forventer at DNB Bank ASA holder en kapitalkravsmargin (Pillar 2 Guidance) i form av ren kjernekapital på 1,5 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Ved utgangen av 2022 var det samlede regulatoriske kravet til ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent mens den regulatoriske forventningen til ren kjernekapitaldekning var på 16,4 prosent (inkludert kapitalkravsmarginen). Kravet vil variere på grunn av motsyklisk buffer og systemrisikobuffer som bestemmes ut fra engasjementsstørrelse per land og de gjeldende buffersatsene.

Ved utgangen av 2022 hadde DNB Bank ASA en ren kjernekapitaldekning på 21,1 prosent og en kapitaldekning på 25,9 prosent, mot henholdsvis 21,9 og 28,1 prosent ett år tidligere. Risikovektet beregningsgrunnlag var 904 milliarder kroner ved utgangen av 2022, mot 834 milliarder kroner året før.

Uvektet kjernekapitalandel, eller «leverage ratio», ble etter den globale finanskrisen introdusert som et supplement til kapitaldekningsregelverket. Kapitalstørrelsen er kjernekapital (Tier 1), som i tillegg til ren kjernekapital inkluderer hybridkapital (Additional Tier 1). Beregningsgrunnlaget består av eiendeler, med tillegg av poster utenom balansen, som omregnes med konverteringsfaktorene fra standardmetoden for ordinær kapitaldekning. I tillegg benyttes særskilte metoder for beregning av eksponeringsbeløp for derivater og add-on for gjenkjøpsavtaler.

Ved utgangen av 2022 var uvektet kjernekapitalandel for DNB Bank ASA 7,6 prosent mot 8,3 prosent ett år tidligere. DNB oppfyller kravet på 3 prosent med god margin.

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravs-regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak (CRR/CRD).

Ansvarlig kapital

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|----------|----------|
| Egenkapital | 213 851 | 205 399 |
| Hybridkapital inkludert i egenkapital | (15 274) | (16 595) |
| Netto påløpte renter på hybridkapital inkludert i egenkapital | (111) | (285) |
| Egenkapital som inngår i ren kjernekapital | 198 465 | 188 520 |
| Fradrag | | |
| Goodwill | (2 376) | (2 391) |
| Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller | (24) | (25) |
| Andre immaterielle eiendeler | (1 020) | (1 047) |
| Forpliktete tilbakekjøp | (1 437) | |
| Justert forventet tap, IRB-porteføljer | (1 412) | (1 427) |
| Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA) | (1 047) | (914) |
| Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig nedskrevet | (49) | |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på gjeld målt til virkelig verdi | (50) | 8 |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelser målt til virkelig verdi (DVA) | (391) | (336) |
| Ren kjernekapital | 190 659 | 182 386 |
| Hybridkapital instrumenter | 15 274 | 16 595 |
| Kjernekapital | 205 934 | 198 981 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | | 5 752 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital | 27 829 | 29 237 |
| Tilleggskapital | 27 829 | 34 989 |
| Tellende ansvarlig kapital | 233 763 | 233 970 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | 904 035 | 833 707 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 72 323 | 66 697 |
| Ren kjernekapitaldekning (%) | 21,1 | 21,9 |
| Kjernekapitaldekning (%) | 22,8 | 23,9 |
| Kapitaldekning (%) | 25,9 | 28,1 |

NOTE M2 Kapitalstyring og kapitaldekning (forts.)

De fleste låneporteføljene rapporteres i henhold til IRB-metoden. Eksponeringer mot stater og sentralbanker, regionale myndigheter, institusjoner, egenkapitalposisjoner og øvrige eiendeler rapporteres etter standardmetoden.

Spesifikasjon av risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav

| Beløp i millioner kroner | Eksponering, | | Gjennom- snittlige risikovekter i prosent | Risiko- vektet volum | Kapitalkrav | Kapitalkrav |
|---|--------------|-------------------|--|----------------------------|-------------|-------------|
| | nominelt | EAD ¹⁾ | | | | |
| | 31.12.22 | 31.12.22 | 31.12.22 | 31.12.22 | 31.12.22 | 31.12.21 |
| IRB-metode | | | | | | |
| Foretak | 923 385 | 753 301 | 42,9 | 322 799 | 25 824 | 24 205 |
| Herav spesialiserte foretak (SL) | 9 622 | 8 779 | 46,4 | 4 071 | 326 | 272 |
| Herav små og mellomstore foretak (SMB) | 223 181 | 198 526 | 43,3 | 85 983 | 6 879 | 7 053 |
| Herav øvrige foretak | 690 582 | 545 996 | 42,6 | 232 745 | 18 620 | 16 880 |
| Massemarked | 242 739 | 227 483 | 25,8 | 58 622 | 4 690 | 4 407 |
| Herav sikret med pant i fast eiendom | 155 268 | 155 268 | 23,4 | 36 313 | 2 905 | 2 616 |
| Herav massemarked, øvrige engasjementer | 87 471 | 72 215 | 30,9 | 22 309 | 1 785 | 1 791 |
| Sum kredittrisiko, IRB-metode | 1 166 124 | 980 784 | 38,9 | 381 421 | 30 514 | 28 612 |
| Standardmetode | | | | | | |
| Stater og sentralbanker | 408 030 | 406 971 | 0,0 | 1 | 0 | 49 |
| Regionale og lokale myndigheter | 39 251 | 34 990 | 1,2 | 403 | 32 | 36 |
| Offentlige foretak | 61 904 | 60 584 | 0,0 | 10 | 1 | 1 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 40 036 | 39 956 | | | | |
| Internasjonale organisasjoner | 354 | 354 | | | | |
| Institusjoner | 652 397 | 577 210 | 21,0 | 121 264 | 9 701 | 8 260 |
| Foretak | 144 771 | 126 918 | 72,3 | 91 789 | 7 343 | 6 625 |
| Massemarked, øvrige engasjementer | 122 544 | 51 379 | 75,0 | 38 534 | 3 083 | 3 323 |
| Massemarked, sikret med pant i fast eiendom | 3 335 | 3 144 | 45,0 | 1 414 | 113 | 98 |
| Misligholdte engasjementer | 1 488 | 1 031 | 140,6 | 1 449 | 116 | 150 |
| Høyrisiko | 496 | 496 | 150,0 | 744 | 60 | 55 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 135 257 | 135 257 | 10,0 | 13 526 | 1 082 | 692 |
| Fond | | | | | | |
| Egenkapitalposisjoner | 147 649 | 147 649 | 100,0 | 147 649 | 11 812 | 10 621 |
| Andre eiendeler | 12 693 | 12 693 | 67,7 | 8 599 | 688 | 592 |
| Sum kredittrisiko, standardmetoden | 1 770 205 | 1 598 629 | 26,6 | 425 381 | 34 030 | 30 502 |
| Sum kredittrisiko | 2 936 329 | 2 579 414 | 31,3 | 806 802 | 64 544 | 59 114 |
| Markedsrisiko | | | | | | |
| Posisjons- og generell risiko for gjeldsinstrumenter | | | | 8 586 | 687 | 620 |
| Posisjons- og generell risiko for egenkapitalinstrumenter | | | | 509 | 41 | 53 |
| Valutarisiko | | | | 151 | 12 | 2 |
| Vareisiko | | | | 3 | | |
| Sum markedsrisiko | | | | 9 249 | 740 | 675 |
| Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart, CVA-risiko | | | | 4 265 | 341 | 506 |
| Operasjonell risiko | | | | 83 719 | 6 697 | 6 401 |
| Sum risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav | | | | 904 035 | 72 323 | 66 697 |

1) Eksponering ved mislighold, exposure at default.

NOTE M3 Styring av kredittrisiko

Se note K5.

DNB-konsernets samlede eksponering med innvilgede betalingslettelser, i henhold til CRD-definisjon av «forbearance», er vist i tabellen under.

Forbearance

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2022 | | | 31. desember 2021 | | |
|---|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|--------|
| | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total |
| Brutto bokført verdi og uttrukne rammer | 14 122 | 11 711 | 25 833 | 23 006 | 16 573 | 39 579 |
| Forventet kredittap | 44 | 2 917 | 2 961 | 182 | 5 095 | 5 277 |

NOTE M4 Måling av forventet kredittap

Se note K6.

NOTE M5 Kreditteksponering og sikkerheter

Tabellen under inkluderer balanseposter og poster utenfor balansen med kredittisiko, og vurdert verdi av tilhørende sikkerheter. Der markedsverdier er tilgjengelig er disse benyttet. I hovedsak er det foretatt estimering av markedsverdier basert på ulike teknikker avhengig av sikkerhetstype. Innenfor eiendom er det benyttet modeller som estimerer verdien av sikkerhetene basert på markedsparametere for tilsvarende eiendommer. Tilsvarende teknikker er benyttet på øvrige ikke-finansielle sikkerheter. Markedsverdien av sikkerheter inkludert i tabellen er begrenset til maksimal kreditteksponering på det enkelte utlån eller engasjement for å gi uttrykk for effektiv tilgjengelig sikkerhetsverdi.

Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet vurdert markedsverdi av løsøre, kausjon, skip samt kontanter i tillegg til andre kredittforbedringer som nettingavtaler og mottatte garantier.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Maksimal eksponering for kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet | Total sikkerhet | Netto eksponering for kredittisiko |
|--|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 309 004 | | 9 470 | | 9 470 | 299 534 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 471 949 | | 11 732 | 2 | 11 734 | 460 215 |
| Utlån til kunder | 1 010 029 | 427 902 | 90 640 | 297 266 | 815 808 | 194 221 |
| Sertifikater og obligasjoner | 413 878 | | | | | 413 878 |
| Finansielle derivater | 213 665 | | 163 | 101 555 | 101 718 | 111 947 |
| Andre eiendeler | 30 161 | | | | | 30 161 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 448 687 | 427 902 | 112 006 | 398 823 | 938 730 | 1 509 957 |
| Garantier | 10 136 | 15 | | 5 103 | 5 118 | 5 018 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 503 199 | 59 977 | | 74 729 | 134 706 | 368 493 |
| Andre forpliktelser | 99 711 | 5 568 | | 15 825 | 21 392 | 78 319 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 613 046 | 65 559 | | 95 657 | 161 216 | 451 830 |
| Total | 3 061 733 | 493 461 | 112 006 | 494 479 | 1 099 946 | 1 961 787 |
| <i>Herav gjenstand for forventet kredittap:</i> | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 309 004 | | | | | 309 004 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 471 949 | | | 2 | 2 | 471 947 |
| Utlån til kunder | 1 003 005 | 421 819 | | 297 233 | 719 052 | 283 953 |
| Sertifikater og obligasjoner | 128 443 | | | | | 128 443 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 1 912 402 | 421 819 | | 297 235 | 719 054 | 1 193 348 |
| Garantier | 10 136 | 15 | | 5 103 | 5 118 | 5 018 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 503 199 | 59 977 | | 75 207 | 135 184 | 368 015 |
| Andre forpliktelser | 99 711 | 5 568 | | 15 825 | 21 392 | 78 319 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 613 046 | 65 559 | | 96 135 | 161 694 | 451 352 |
| Totalt | 2 525 448 | 487 379 | | 393 370 | 880 748 | 1 644 699 |
| <i>Herav gruppe 3:</i> | | | | | | |
| Utlån til kunder | 16 543 | 3 976 | | 12 568 | 16 543 | (0) |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 16 543 | 3 976 | | 12 568 | 16 543 | (0) |
| Garantier | 1 539 | | | 1 259 | 1 259 | 280 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 578 | 208 | | 104 | 312 | 266 |
| Andre forpliktelser | 793 | 45 | | 590 | 635 | 158 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 2 909 | 253 | | 1 953 | 2 206 | 703 |
| Totalt | 19 452 | 4 228 | | 14 521 | 18 749 | 703 |

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 1,4 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

NOTE M5 Kreditteksponering og sikkerheter (forts.)

Nedenfor er det gitt kommentarer til de vesentligste postene per 31. desember 2022:

- Fordringer på sentralbanker: Fordringer på Norges Bank utgjør 1 581 millioner kroner. Forretninger med sentralbanker utenfor Norge er kortsiktige og gjøres hovedsakelig med OECD-land.
- Utlån til kunder: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kredittisiko.
- Sertifikater og obligasjoner: Konsernets investeringer i sertifikater og obligasjoner gjøres innenfor rammer for markedsrisiko godkjent av styret.
- Finansielle derivater: Øvrige sikkerheter representerer adgangen til netting mot annet mellomværende med kundene og mottatt kontant-sikkerhet.
- Garantier: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kredittisiko.
- Udisponerte kredittrammer og tilbud: Tilbud om lån, kreditter eller kredittrammer inngår med 105 837 millioner kroner i maksimal kreditt-eksponering. For slik eksponering er det ikke etablert formelle sikkerheter, og vurdert verdi av disse inngår ikke i tabellen. Etablering av sikkerheter gjøres i sammenheng med kundens eventuelle aksept av tilbudet. Vurderingen av verdi av eventuelle sikkerheter i forbindelse med tilbud følger prosedyre og kriterier omtalt under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kredittisiko.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Maksimal eksponering for kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet | Total sikkerhet | Netto eksponering for kredittisiko |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 294 483 | | 22 600 | | 22 600 | 271 882 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 417 777 | | 28 023 | | 28 023 | 389 753 |
| Utlån til kunder | 898 584 | 384 186 | 84 042 | 256 154 | 724 381 | 174 203 |
| Sertifikater og obligasjoner | 312 638 | | | | | 312 638 |
| Finansielle derivater | 157 085 | | 48 | 80 668 | 80 716 | 76 368 |
| Andre eiendeler | 28 358 | | | | | 28 358 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 108 925 | 384 186 | 134 713 | 336 822 | 855 721 | 1 253 204 |
| Garantier | 9 948 | 4 | | 5 035 | 5 039 | 4 909 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 552 058 | 55 187 | | 71 964 | 127 151 | 424 907 |
| Andre forpliktelser | 86 636 | 3 351 | | 8 695 | 12 046 | 74 589 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 648 641 | 58 542 | | 85 694 | 144 236 | 504 405 |
| Totalt | 2 757 566 | 442 728 | 134 713 | 422 516 | 999 957 | 1 757 609 |
| <i>Herav gjenstand for forventet kredittap:</i> | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 294 483 | | 22 600 | | 22 600 | 271 882 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 417 777 | | 28 023 | | 28 023 | 389 753 |
| Utlån til kunder | 892 439 | 379 110 | 84 042 | 256 105 | 719 256 | 173 183 |
| Sertifikater og obligasjoner | 95 688 | | | | | 95 688 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 1 700 387 | 379 110 | 134 665 | 256 105 | 769 880 | 930 507 |
| Garantier | 9 948 | 4 | | 5 035 | 5 039 | 4 909 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 552 058 | 55 187 | | 71 946 | 127 133 | 424 924 |
| Andre forpliktelser | 86 636 | 3 351 | | 8 695 | 12 046 | 74 589 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 648 641 | 58 542 | | 85 676 | 144 219 | 504 422 |
| Totalt | 2 349 028 | 437 652 | 134 665 | 341 781 | 914 098 | 1 434 930 |
| <i>Herav gruppe 3:</i> | | | | | | |
| Utlån til kunder | 18 930 | 3 527 | | 11 847 | 15 375 | 3 555 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 18 930 | 3 527 | | 11 847 | 15 375 | 3 555 |
| Garantier | 1 292 | | | 1 292 | 1 292 | 1 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 2 376 | 176 | | 950 | 1 126 | 1 250 |
| Andre forpliktelser | 896 | 93 | | 359 | 452 | 444 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 4 564 | 269 | | 2 601 | 2 870 | 1 694 |
| Totalt | 23 494 | 3 796 | | 14 448 | 18 245 | 5 249 |

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 3,6 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

NOTE M6 Kreditteksponering per risikoklasse

Tabellen under viser utlån til kunder og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder per risikoklasse. Fordelingen mellom risikoklasser er basert på IRB PD som vist i tabellen DNBS Risikoklassifisering i note M4. Se også avsnittet Sannsynlighet for mislighold (PD) i note M5 for beskrivelse av sammenhengen mellom IRB PD og IFRS PD. Beløpene er brutto bokført verdi og maksimal eksponering før nedskrivninger.

Utlån per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------------|------------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1 - 4 | 569 398 | 18 906 | | 112 633 | 700 937 |
| 5 - 7 | 161 113 | 52 587 | | 32 431 | 246 130 |
| 8 - 10 | 18 313 | 27 043 | | 2 191 | 47 547 |
| Kredittforringet | | | 21 696 | 713 | 22 409 |
| Totalt | 748 823 | 98 537 | 21 696 | 147 968 | 1 017 023 |

Utlån per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1 - 4 | 500 179 | 8 333 | | 101 857 | 610 369 |
| 5 - 7 | 154 903 | 37 323 | | 28 215 | 220 441 |
| 8 - 10 | 15 839 | 31 900 | | 2 053 | 49 793 |
| Kredittforringet | (0) | | 26 294 | 670 | 26 964 |
| Totalt | 670 921 | 77 556 | 26 294 | 132 795 | 907 567 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1 - 4 | 379 888 | 7 141 | | 387 028 |
| 5 - 7 | 65 196 | 13 751 | | 78 947 |
| 8 - 10 | 5 819 | 8 582 | | 14 401 |
| Kredittforringet | | | 3 112 | 3 112 |
| Totalt | 450 903 | 29 474 | 3 112 | 483 489 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1 - 4 | 425 602 | 3 997 | | 429 599 |
| 5 - 7 | 73 780 | 7 675 | | 81 455 |
| 8 - 10 | 8 407 | 8 327 | | 16 734 |
| Kredittforringet | | | 5 233 | 5 233 |
| Totalt | 507 789 | 19 998 | 5 233 | 533 020 |

NOTE M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | | | | 2021 | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|------------|-----------|------------|------------|--------------|------------|
| | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
| Opprettede og kjøpte | | | | | | | | |
| Økt forventet kredittap | (556) | (962) | (3 014) | (4 533) | (549) | (1 240) | (3 892) | (5 681) |
| Redusert forventet kredittap | 433 | 822 | 3 409 | 4 664 | 602 | 1 713 | 3 651 | 5 965 |
| Fraregning | 73 | 88 | 244 | 405 | 138 | 212 | 62 | 412 |
| Konstateringer | | | (577) | (578) | | | (574) | (575) |
| Inngått på tidligere konstaterte tap | | | 98 | 98 | | | 141 | 141 |
| Totale nedskrivninger | (50) | (53) | 160 | 57 | 191 | 684 | (612) | 263 |

Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter var 41 millioner kroner per 31. desember 2022 (39 millioner kroner per 31. desember 2021).

NOTE M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for brutto balanseført verdi og maksimal eksponering for utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Maksimal eksponering er brutto balanseført verdi av utlån til kunder pluss ikke balanseført eksponering, som hovedsakelig omfatter finansielle garantier, utrukne rammer og tilbud. Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- Endringer som skyldes fraregning av lån og finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Endringer som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Valutakursendringer og andre endringer som påvirker brutto bokført verdi og maksimal eksponering.

Utlån til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Brutto balanseført verdi per 1. januar 2021 | 639 323 | 104 177 | 26 189 | 769 690 |
| Overføring til gruppe 1 | 75 629 | (74 650) | (979) | |
| Overføring til gruppe 2 | (72 795) | 74 400 | (1 605) | |
| Overføring til gruppe 3 | (1 724) | (6 396) | 8 120 | |
| Opprettede og kjøpte | 243 669 | 7 110 | 1 534 | 252 313 |
| Fraregning | (209 691) | (26 632) | (6 958) | (243 281) |
| Valutakursendringer | (3 489) | (454) | (7) | (3 950) |
| Annet | | | | |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2021 | 670 921 | 77 556 | 26 294 | 774 772 |
| Overføring til gruppe 1 | 57 506 | (53 629) | (3 878) | |
| Overføring til gruppe 2 | (97 727) | 99 823 | (2 096) | |
| Overføring til gruppe 3 | (2 382) | (3 450) | 5 832 | |
| Opprettede og kjøpte | 287 675 | 11 214 | 2 042 | 300 932 |
| Fraregning | (165 715) | (32 908) | (6 493) | (205 117) |
| Valutakursendringer | (1 456) | (69) | (6) | (1 531) |
| Annet | | | | |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2022 | 748 823 | 98 537 | 21 696 | 869 056 |

Finansielle garantier og utrukne rammer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Maksimal eksponering per 1. januar 2021 | 471 269 | 29 652 | 5 107 | 506 028 |
| Overføring til gruppe 1 | 19 721 | (19 514) | (207) | |
| Overføring til gruppe 2 | (18 636) | 18 726 | (90) | |
| Overføring til gruppe 3 | (388) | (454) | 841 | |
| Opprettede og kjøpte | 430 317 | 2 558 | 117 | 432 991 |
| Fraregning | (393 747) | (10 907) | (531) | (405 185) |
| Valutakursendringer | (747) | (63) | (5) | (815) |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2021 | 507 789 | 19 998 | 5 233 | 533 020 |
| Overføring til gruppe 1 | 17 121 | (15 315) | (1 806) | |
| Overføring til gruppe 2 | (31 267) | 31 375 | (107) | |
| Overføring til gruppe 3 | (623) | (338) | 961 | |
| Opprettede og kjøpte | 342 466 | 2 099 | 1 466 | 346 031 |
| Fraregning | (386 988) | (8 386) | (2 636) | (398 009) |
| Valutakursendringer | 2 406 | 41 | | 2 447 |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2022 | 450 903 | 29 474 | 3 112 | 483 489 |

NOTE M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for akkumulerte nedskrivninger på utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittisiko. Overføringen antas å skje før den etterfølgende nye målingen av avsetningen.
- Endringer som skyldes overføring mellom 12-måneders forventet kredittap i gruppe 1 og forventet kredittap i levetiden i gruppene 2 og 3.
- Endringer i avsetning som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Økninger og nedganger i forventet kredittap som følge av endringer i parametre og forutsetninger, inkludert makroframskrivninger, i tillegg til effekten av delvis tilbakebetaling på eksisterende fasiliteter og tilbakeføring av tidsverdien av diskonterte verdier grunnet tidsforløp.
- Endringer i avsetning som skyldes fraregning av finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Konstateringer, valutakursendringer og andre endringer som påvirker det forventede kredittapet.

Utlån til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2021 | (555) | (987) | (10 506) | (12 048) |
| Overføring til gruppe 1 | (324) | 320 | 4 | |
| Overføring til gruppe 2 | 134 | (147) | 13 | |
| Overføring til gruppe 3 | 2 | 74 | (76) | |
| Opprettede og kjøpte | (207) | (73) | | (280) |
| Økt forventet kredittap | (294) | (781) | (3 495) | (4 570) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 666 | 688 | 3 169 | 4 522 |
| Konstatering | | | 2 852 | 2 852 |
| Fraregning | 143 | 410 | 62 | 615 |
| Valutakursendringer | 2 | 4 | (2) | 4 |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2021 | (433) | (494) | (7 979) | (8 905) |
| Overføring til gruppe 1 | (184) | 165 | 19 | |
| Overføring til gruppe 2 | 71 | (89) | 18 | |
| Overføring til gruppe 3 | 2 | 24 | (26) | |
| Opprettede og kjøpte | (164) | (57) | | (221) |
| Økt forventet kredittap | (335) | (701) | (3 255) | (4 291) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 492 | 323 | 2 501 | 3 316 |
| Konstatering | | | 2 669 | 2 669 |
| Fraregning | 67 | 211 | 244 | 523 |
| Valutakursendringer | | | 3 | 4 |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022 | (483) | (617) | (5 806) | (6 905) |

For forklarende kommentarer om nedskrivninger på finansielle instrumenter, se styrets årsberetning.

NOTE M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter (forts.)**Finansielle garantier og utrukne rammer**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2021 | (231) | (438) | (601) | (1 270) |
| Overføring til gruppe 1 | (91) | 90 | | |
| Overføring til gruppe 2 | 39 | (41) | 2 | |
| Overføring til gruppe 3 | | 17 | (17) | |
| Opprettede og kjøpte | (156) | (20) | | (176) |
| Økt forventet kredittap | (70) | (231) | (441) | (742) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 331 | 245 | 387 | 963 |
| Fraregning | 10 | 127 | | 136 |
| Valutakursendringer | | 1 | | 1 |
| Annet | | | | |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2021 | (169) | (250) | (669) | (1 087) |
| Overføring til gruppe 1 | (117) | 111 | 7 | |
| Overføring til gruppe 2 | 28 | (29) | 1 | |
| Overføring til gruppe 3 | | 4 | (5) | |
| Opprettede og kjøpte | (127) | (16) | | (144) |
| Økt forventet kredittap | (53) | (150) | (22) | (225) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 263 | 105 | 476 | 845 |
| Fraregning | 10 | 54 | 9 | 73 |
| Valutakursendringer | | (1) | | (2) |
| Annet | | | | |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022 | (165) | (173) | (203) | (540) |

For forklarende kommentarer om nedskrivninger på finansielle instrumenter, se styrets årsberetning.

NOTE M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment**Utlån til kunder per 31. desember 2022**

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|--------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|---------------------------|------------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 73 586 | (17) | (15) | (71) | 10 | 73 493 |
| Næringseiendom | 219 606 | (129) | (53) | (391) | 129 | 219 161 |
| Shipping | 22 120 | (15) | (1) | (189) | | 21 916 |
| Olje, gass og offshore | 28 358 | (5) | (8) | (2 339) | | 26 007 |
| Kraft og fornybar energi | 37 117 | (12) | (12) | (596) | | 36 498 |
| Helsetjenester | 4 404 | (1) | (1) | | | 4 403 |
| Offentlig sektor | 5 947 | (0) | (0) | (0) | 2 | 5 948 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 64 933 | (13) | (29) | (133) | 187 | 64 945 |
| Varehandel | 44 700 | (37) | (49) | (199) | 5 | 44 420 |
| Industri | 37 614 | (21) | (31) | (92) | | 37 470 |
| Teknologi, media og telekom | 13 226 | (4) | (4) | (26) | 0 | 13 192 |
| Tjenesteyting | 74 524 | (62) | (92) | (349) | 11 | 74 033 |
| Boligeiendom | 100 789 | (53) | (28) | (241) | 1 954 | 102 423 |
| Privatpersoner | 84 017 | (58) | (176) | (265) | 145 561 | 229 078 |
| Øvrige næringer | 58 115 | (56) | (119) | (916) | 19 | 57 044 |
| Totalt ¹⁾ | 869 056 | (483) | (617) | (5 806) | 147 879 | 1 010 029 |

1) Herav 56 872 millioner kroner i repo handelsvolumer.

Utlån til kunder per 31. desember 2021

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|--------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 65 722 | (9) | (12) | (100) | 30 | 65 633 |
| Næringseiendom | 195 156 | (93) | (41) | (239) | 111 | 194 894 |
| Shipping | 19 237 | (23) | (29) | (167) | | 19 018 |
| Olje, gass og offshore | 36 195 | (44) | (83) | (4 525) | | 31 542 |
| Kraft og fornybar energi | 29 931 | (13) | (1) | (505) | | 29 412 |
| Helsetjenester | 1 149 | (0) | (0) | | | 1 149 |
| Offentlig sektor | 7 319 | (0) | (0) | (0) | 2 | 7 321 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 50 968 | (31) | (37) | (107) | 238 | 51 030 |
| Varehandel | 33 069 | (23) | (17) | (202) | 5 | 32 833 |
| Industri | 31 738 | (17) | (17) | (91) | | 31 613 |
| Teknologi, media og telekom | 10 010 | (3) | (4) | (24) | 11 | 9 989 |
| Tjenesteyting | 69 037 | (47) | (45) | (642) | 16 | 68 318 |
| Boligeiendom | 82 460 | (33) | (13) | (145) | 2 019 | 84 289 |
| Privatpersoner | 81 359 | (53) | (96) | (230) | 130 270 | 211 251 |
| Øvrige næringer | 61 419 | (43) | (98) | (1 002) | 17 | 60 293 |
| Totalt ¹⁾ | 774 772 | (433) | (494) | (7 979) | 132 718 | 898 584 |

1) Herav 54 779 millioner kroner i repo handelsvolumer.

NOTE M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment (forts.)**Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2022**

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|---|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 23 307 | (8) | (1) | (0) | 23 298 |
| Næringseiendom | 31 522 | (18) | (2) | (2) | 31 501 |
| Shipping | 6 009 | (4) | (0) | | 6 005 |
| Olje, gass og offshore | 35 759 | (6) | (3) | (20) | 35 730 |
| Kraft og fornybar energi | 45 992 | (12) | (11) | | 45 970 |
| Helse tjenester | 2 372 | (1) | (0) | | 2 371 |
| Offentlig sektor | 8 052 | (0) | (0) | | 8 052 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 22 091 | (4) | (2) | (0) | 22 086 |
| Varehandel | 30 497 | (17) | (20) | (9) | 30 451 |
| Industri | 40 416 | (19) | (13) | (2) | 40 382 |
| Teknologi, media og telekom | 9 479 | (4) | (8) | (1) | 9 467 |
| Tjenesteyting | 23 727 | (22) | (35) | (9) | 23 661 |
| Boligeiendom | 35 687 | (18) | (7) | (7) | 35 654 |
| Privatpersoner | 140 526 | (6) | (19) | (3) | 140 498 |
| Øvrige næringer | 28 052 | (26) | (53) | (150) | 27 823 |
| Totalt | 483 489 | (165) | (173) | (203) | 482 948 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2021

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|---|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 23 894 | (6) | (1) | (0) | 23 887 |
| Næringseiendom | 37 108 | (16) | (3) | (1) | 37 087 |
| Shipping | 7 553 | (5) | (3) | | 7 545 |
| Olje, gass og offshore | 41 915 | (27) | (77) | (435) | 41 376 |
| Kraft og fornybar energi | 41 571 | (12) | (1) | | 41 558 |
| Helse tjenester | 7 383 | (1) | (0) | | 7 382 |
| Offentlig sektor | 6 590 | (0) | | (0) | 6 590 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 22 130 | (11) | (7) | (12) | 22 100 |
| Varehandel | 31 268 | (14) | (5) | (5) | 31 243 |
| Industri | 40 095 | (14) | (14) | (1) | 40 066 |
| Teknologi, media og telekom | 10 047 | (5) | (1) | (0) | 10 041 |
| Tjenesteyting | 25 749 | (18) | (44) | (6) | 25 681 |
| Boligeiendom | 37 335 | (14) | (2) | (6) | 37 313 |
| Privatpersoner | 173 136 | (12) | (15) | (0) | 173 109 |
| Øvrige næringer | 27 248 | (14) | (76) | (202) | 26 956 |
| Totalt | 533 020 | (169) | (250) | (669) | 531 933 |

NOTE M11 Markedsrisiko

Se note K13.

NOTE M12 Rentefølsomhet

Se note K14.

NOTE M13 Valutaposisjoner

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater i henhold til definisjon gitt av Norges Bank. Valutarisiko vedrørende investeringer i konsernselskaper inngår i valutaposisjonen med balanseført beløp.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Netto valutaeksponering | |
|---------------------------------|-------------------------|----------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 |
| USD | 1 350 | 290 |
| EUR | (1 036) | 1 883 |
| GBP | (40) | (76) |
| SEK | (29) | (93) |
| DKK | 8 | 261 |
| CHF | (4) | 3 |
| JPY | (1) | (2) |
| Øvrige | 141 | 5 |
| Sum utenlandsk valuta | 389 | 2 271 |

NOTE M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring

Mesteparten av derivattransaksjonene i DNB relaterer seg til kundehandel, hvilket innebærer at DNB tilrettelegger for at kunder kan overføre, modifisere, ta eller redusere nåværende eller forventet risiko. Derivater brukes også til å sikre valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med finansiering og långivning. I tillegg bedriver Markets egenhandel med derivater og opptre også som "market maker". En "market maker" er forpliktet til å stille både salgs- og kjøpspriser med en maksimal forskjell mellom salgs- og kjøpskursen samt minimum volum. En "market maker" handler alltid for egen regning.

DNB benytter et spekter av finansielle derivater både til trading og sikring. OTC-derivater ("Over the counter") er kontrakter som aktørene inngår seg imellom utenfor børser, der vilkårene forhandles direkte med motpartene. OTC-derivater handles som regel under standardiserte ISDA-hovedavtaler (International Swaps and Derivatives Association) mellom DNB og motpartene. Børsomsatte derivater er derivatkontrakter med standardiserte vilkår for beløp og oppgjørstider, som kjøpes og selges på regulerte børser.

| | 31. desember 2022 | | | 31. desember 2021 | | |
|--|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi |
| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | | | | | |
| Derivater trading | | | | | | |
| Renterelaterte kontrakter | | | | | | |
| FRA-kontrakter | 819 818 | 2 467 | 2 121 | 821 055 | 1 166 | 915 |
| Swapper | 4 063 945 | 85 885 | 86 234 | 3 756 868 | 49 020 | 50 415 |
| OTC-opsjoner | 106 245 | 1 780 | 1 759 | 45 350 | 509 | 528 |
| Sum renterelaterte kontrakter | 4 990 008 | 90 132 | 90 114 | 4 623 273 | 50 695 | 51 857 |
| Valutarelaterte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 64 770 | 7 956 | 7 947 | 61 358 | 5 099 | 5 214 |
| Swapper | 1 916 814 | 29 664 | 34 897 | 1 752 647 | 40 440 | 20 308 |
| OTC-opsjoner | 29 053 | 1 632 | 1 370 | 28 164 | 1 333 | 1 077 |
| Sum valutarelaterte kontrakter | 2 010 637 | 39 252 | 44 215 | 1 842 169 | 46 873 | 26 599 |
| Egenkapitalrelaterte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 1 623 | 1 125 | 1 142 | 2 978 | 1 506 | 1 133 |
| Annet | 2 893 | 468 | 367 | 3 773 | 394 | 459 |
| Sum OTC-derivater | 4 515 | 1 593 | 1 509 | 6 750 | 1 900 | 1 591 |
| Futures | 3 631 | 0 | 0 | 2 078 | 0 | 0 |
| Annet | 2 479 | 33 | 36 | 3 919 | 31 | 22 |
| Sum børsomsatte kontrakter | 6 109 | 33 | 36 | 5 997 | 31 | 23 |
| Sum egenkapitalrelaterte kontrakter | 10 625 | 1 626 | 1 546 | 12 747 | 1 931 | 1 614 |
| Varerelaterte kontrakter | | | | | | |
| Swapper og opsjoner | 79 631 | 21 905 | 20 842 | 81 654 | 24 831 | 24 379 |
| Sum varerelaterte kontrakter | 79 631 | 21 905 | 20 842 | 81 654 | 24 831 | 24 379 |
| Sum finansielle derivater trading | 7 090 900 | 152 915 | 156 716 | 6 559 843 | 124 330 | 104 450 |
| Derivater sikringsbokføring | | | | | | |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko | | | | | | |
| Renteswapper | 308 798 | 11 520 | 14 958 | 242 580 | 4 113 | 2 754 |
| Sum finansielle derivater sikringsbokføring | 308 798 | 11 520 | 14 958 | 242 580 | 4 113 | 2 754 |
| Sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt for finansielle derivater | | | | | | |
| Sum sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt | | 49 230 | 35 147 | | 28 642 | 29 107 |
| Sum finansielle derivater | 7 399 698 | 213 665 | 206 820 | 6 802 422 | 157 085 | 136 311 |

Risiko knyttet til finansielle derivater

Derivater handles i porteføljer der balanseprodukter også handles. Markedsrisikoen på derivatene blir håndtert, overvåket og kontrollert som en integrert del av disse porteføljenes markedsrisiko. Se note K13 Markedsrisiko. Derivater handles med mange ulike motparter, og de fleste av disse gjør også andre typer forretninger med DNB. Kredittrisikoen som oppstår i forbindelse med handel i derivater inngår i den totale kredittrisikoen i DNB-konsernet. For mange motparter er det inngått nettingavtaler eller bilaterale avtaler om sikkerhetsstillelse, og på den måten reduseres kredittrisikoen. Myndighetenes kapitalkrav tar hensyn til slike avtaler ved at kapitalkravet reduseres. Se note K5 Styring av kredittrisiko for omtale av motpartsrisiko.

DNB benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Et typisk eksempel er at banken tar opp et lån i euro som byttes til dollar gjennom en basisswap. I dette tilfellet vil banken betale en dollarrente basert på en swapkurve og motta en eurorente som er redusert eller økt med en margin. Disse derivatene føres til virkelig verdi. Det kan være betydelige endringer i verdien på basisswappene fra dag til dag, på grunn av endringer i marginer. Denne risikoen er usikret og medfører urealiserte gevinster og tap. I 2022 var det en reduksjon i verdien på 761 millioner kroner (negativ resultatteffekt), sammenliknet med en økning i verdien på 300 millioner kroner i 2021.

NOTE M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring (forts.)**Sikringsbokføring**

DNB benytter virkelig verdi-sikring av renterisiko på investeringer i sertifikater og obligasjoner i valuta med fast rente, utstedte obligasjoner og ansvarlige lån med fast rente i valuta og nettoinvesteringssikring på utenlandske datterselskaper for å minske eller eliminere en uoverensstemmelse i måling eller innregning. Både derivater og ikke-derivative instrumenter øremerkes som sikringsinstrumenter i sikringsforholdene som kvalifiserer for sikringsbokføring.

I virkelig verdi-sikring av renterisiko konverteres renterisikoeksponeringen på investeringer og gjeld fra fast til flytende rente. Kun renterisiko beregnet som virkelig verdi av endringer i interbank swap-renten er sikret.

De sentrale vilkårene for sikringsinstrumentene og sikringsobjektene er satt slik at de samsvarer ved inngåelsen av sikringen og sikringsgraden er 1:1. Dermed var det ingen vesentlig sikringsineffektivitet for året.

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Balansepost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|---------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 82 853 | (5 786) | (5 680) |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 134 416 | (5 699) | 6 949 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Etterstilte seniorobligasjoner | 54 827 | (5 673) | 4 011 |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 18 027 | (322) | 285 |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | (5 666) |

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Balansepost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|---------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 72 975 | (245) | (1 740) |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 119 635 | 1 183 | 2 165 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Etterstilte seniorobligasjoner | 35 691 | (799) | 664 |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 17 584 | 52 | 131 |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | (1 280) |

Det akkumulerte beløpet for justeringer av virkelig verdi-sikring i balanseoppstillingen for sikringsobjekter som ikke lenger justeres for sikringsgevinster og -tap var 24 millioner kroner per 31. desember 2022.

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | 1 914 | 1 082 | 4 192 | 72 927 | 9 466 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | | 8 509 | 42 899 | 137 306 | 13 009 |
| Sikring av ansvarlig lån | 1 867 | 6 594 | | 473 | 8 560 |

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | | 1 085 | 8 383 | 54 868 | 7 982 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | 11 087 | 2 447 | 20 235 | 99 592 | 19 863 |
| Sikring av ansvarlig lån | 1 855 | 6 493 | | 8 201 | 487 |

NOTE M15 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser, eller ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten en vesentlig økning i kostnadene forbundet med dette.

Konsernets rammeverk for risikoappetitt definerer grensene for likviditetsstyring i DNB. DNB har det siste tiåret utarbeidet interne risikoappetittsagn for det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR), det langsiktige likviditetsrisikomålet (Net Stable Funding Ratio, NSFR) og innskuddsdekningen for konsernet. I 2022 ble det også innført et nytt risikoappetittsagn for minstekravet til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL). Risikoappetitten operasjonaliseres gjennom DNBs likviditetsstrategi og som gjennomgås minst en gang i året av styret. Likviditetsstrategien inneholder også interne rammer som begrenser kortsiktig løpetid på forpliktelser innenfor ulike tidsrammer. Det foretas stresstesting på ulike løpetider med hensyn til en bankspesifikk krise, en systemkrise og en kombinasjon av disse, og det er etablert en beredskapsplan for håndtering av markedshendelser. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko, noe som innebærer at utlån til kunder hovedsakelig bør finansieres gjennom kundeinnskudd, ansvarlig kapital og langsiktig finansiering. Ordinære senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett er hovedkildene til langsiktig finansiering.

Prinsippene for styring og kontroll av konsernets likviditetsrisiko er fastsatt i konsernets risikopolisy og utdypes nærmere i konsernets instruks for styring av likviditetsrisiko, som inneholder detaljerte krav til styring, ansvarlighet og ansvar knyttet til overvåking, måling, kontroll og rapportering av likviditetsrisiko. Group Treasury styrer likviditetsrisikoen i det daglige, mens Group Risk Management er den uavhengige risikostyringsfunksjonen i andrelinjen.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet (LCR) for DNB Bank ASA holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom året og utgjorde 151 prosent ved utgangen av desember 2022.

NOTE M15 Likviditetsrisiko (forts.)

Inkluderer ikke nominelle framtidige rentebetalinger, utover påløpt rente på balansedagen.

Restløpetid per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|-----------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 294 585 | 5 596 | 9 150 | | | | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 377 676 | 65 308 | 16 814 | 9 525 | 2 626 | | 471 949 |
| Utlån til kunder | 266 502 | 100 735 | 122 970 | 308 560 | 212 963 | | 1 011 730 |
| Sertifikater og obligasjoner | 83 008 | 7 781 | 35 228 | 275 396 | 20 579 | | 421 991 |
| Aksjer | | | | | | 148 014 | 148 014 |
| Sum | 1 021 771 | 179 421 | 184 161 | 593 480 | 236 168 | 148 014 | 2 363 015 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 173 453 | 24 952 | 63 356 | 13 795 | | | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | 1 322 995 | | | | | | 1 322 995 |
| Verdipapirgjeld | 51 995 | 95 200 | 145 267 | 203 764 | 15 209 | | 511 435 |
| Annen gjeld m.v. | 43 916 | 1 333 | 49 | 318 | 1 550 | | 47 166 |
| Ansvarlig lånekapital | 1 867 | 8 065 | | 11 442 | 14 866 | | 36 240 |
| Sum | 1 594 226 | 129 550 | 208 672 | 229 319 | 31 625 | | 2 193 392 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 628 444 | 384 859 | 463 352 | 560 864 | 197 209 | | 2 234 729 |
| Utstrømmer | 632 188 | 382 399 | 459 647 | 557 713 | 201 049 | | 2 232 995 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | 600 | 468 | 2 150 | 1 689 | 525 | | 5 432 |
| Sum finansielle derivater | (3 144) | 2 928 | 5 856 | 4 840 | (3 315) | | 7 166 |
| Kredittrammer, lånetilsagn og remburs | 364 891 | 70 667 | 15 096 | 134 573 | 27 819 | | 613 046 |

Restløpetid per 31. desember 2021

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|-----------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 294 020 | | 1 019 | | | | 295 039 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 328 671 | 57 257 | 20 311 | 9 182 | 2 355 | | 417 777 |
| Utlån til kunder | 226 841 | 92 151 | 103 908 | 270 010 | 206 754 | | 899 664 |
| Sertifikater og obligasjoner | 43 111 | 56 035 | 33 367 | 151 710 | 29 465 | | 313 688 |
| Aksjer | | | | | | 135 325 | 135 325 |
| Sum | 892 643 | 205 444 | 158 605 | 430 902 | 238 574 | 135 325 | 2 061 493 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 176 623 | 17 370 | 17 020 | 35 322 | | | 246 335 |
| Innskudd fra kunder | 1 235 129 | | | | | | 1 235 129 |
| Verdipapirgjeld | 61 007 | 40 710 | 121 667 | 108 389 | 22 059 | | 353 833 |
| Annen gjeld m.v. | 32 509 | 1 787 | 2 653 | 171 | 339 | | 37 459 |
| Ansvarlig lånekapital | | 174 | | 27 073 | 5 752 | | 32 999 |
| Sum | 1 505 269 | 60 042 | 141 340 | 170 955 | 28 150 | | 1 905 756 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 412 490 | 373 306 | 341 930 | 640 897 | 223 516 | | 1 992 139 |
| Utstrømmer | 405 192 | 366 870 | 336 669 | 634 406 | 219 074 | | 1 962 212 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | 315 | (270) | (135) | (1 249) | (1 232) | | (2 571) |
| Sum finansielle derivater | 7 612 | 6 166 | 5 126 | 5 241 | 3 210 | | 27 356 |
| Kredittrammer, lånetilsagn og remburs | 429 098 | 10 016 | 65 231 | 115 133 | 29 163 | | 648 641 |

NOTE M16 Netto renteinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2022 | | | | 2021 | | | |
|---|---|--|--|-----------------|---|--|--|----------------|
| | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹⁾ | Målt til amortisert kost ²⁾ | Totalt | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹⁾ | Målt til amortisert kost ²⁾ | Totalt |
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 22 | | 13 839 | 13 861 | 1 | | (86) | (85) |
| Renter av utlån til kunder | 192 | 3 563 | 32 762 | 36 517 | 179 | 2 218 | 21 869 | 24 266 |
| Renter av sertifikater og obligasjoner | 4 131 | 2 474 | | 6 605 | 2 572 | 361 | 0 | 2 934 |
| Etableringsprovisjoner m.v. | 0 | 2 | 405 | 407 | 0 | 3 | 415 | 418 |
| Andre renteinntekter | 318 | | 6 110 | 6 428 | 309 | | 5 057 | 5 366 |
| Sum renteinntekter | 4 662 | 6 040 | 53 116 | 63 818 | 3 062 | 2 582 | 27 256 | 32 900 |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | (26) | | (5 645) | (5 670) | (0) | | (148) | (148) |
| Renter på innskudd fra kunder | (219) | | (12 571) | (12 790) | (104) | | (2 259) | (2 363) |
| Renter på verdipapirgjeld | (36) | | (7 654) | (7 690) | (205) | | (1 202) | (1 408) |
| Renter på ansvarlig lånekapital | (12) | | (591) | (602) | 0 | | (331) | (330) |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | | | (956) | (956) | | | (959) | (959) |
| Andre rentekostnader ³⁾ | 2 791 | | (340) | 2 451 | 1 366 | | (340) | 1 026 |
| Sum rentekostnader | 2 499 | | (27 755) | (25 256) | 1 057 | | (5 240) | (4 183) |
| Netto renteinntekter | 7 161 | 6 040 | 25 361 | 38 562 | 4 120 | 2 582 | 22 016 | 28 718 |

1) Inkluderer 474 millioner kroner (sammenliknet med minus 815 millioner kroner i 2021) i rente på derivater som i resultatregnskapet er presentert som andre renteinntekter.

2) Inkluderer sikrede poster.

3) Andre rentekostnader inkluderer rentjusteringer som følge av renteswapper. Derivater er målt til virkelig verdi over resultatet.

NOTE M17 Netto provisjonsinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | 3 307 | 2 689 |
| Garantiprovisjoner | 916 | 841 |
| Fondsforvaltning | 217 | 219 |
| Verdipapirtjenester | 636 | 575 |
| Verdipapiromsetning | 716 | 651 |
| Emisjonsinntekter | 1 329 | 1 970 |
| Kredittformidling | 340 | 549 |
| Salg av forsikringsprodukter | 656 | 638 |
| Andre provisjonsinntekter | 929 | 894 |
| Sum provisjonsinntekter | 9 048 | 9 026 |
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | (1 338) | (1 281) |
| Garantiprovisjoner | (29) | (27) |
| Fondsforvaltning | (37) | (39) |
| Verdipapirtjenester | (277) | (288) |
| Verdipapiromsetning | (175) | (134) |
| Emisjonskostnader | (176) | (374) |
| Salg av forsikringsprodukter | (147) | (161) |
| Andre provisjonskostnader | (794) | (889) |
| Sum provisjonskostnader | (2 973) | (3 193) |
| Netto provisjonsinntekter | 6 075 | 5 833 |

NOTE M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Valuta og finansielle derivater | 4 838 | 5 545 |
| Sertifikater og obligasjoner | (1 385) | (1 297) |
| Aksjer | 492 | 352 |
| Finansiell gjeld | 13 | 37 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, obligatorisk til virkelig verdi | 3 958 | 4 638 |
| Utlån til virkelig verdi ¹⁾ | (362) | (194) |
| Sertifikater og obligasjoner ²⁾ | (1 473) | (1 393) |
| Finansiell gjeld | 162 | 225 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi | (1 673) | (1 363) |
| Finansielle derivater, sikring | (5 666) | (1 280) |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over totalresultatet, sikret | (5 680) | (1 740) |
| Finansiell gjeld, sikret | 11 245 | 2 960 |
| Netto gevinster sikrede poster | (101) | (59) |
| Netto realiserte gevinster på finansielle eiendeler til virkelig verdi over totalresultatet ³⁾ | (16) | (1) |
| Mottatt utbytte | 79 | 33 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 2 246 | 3 247 |

1) Endringen i virkelig verdi knyttet til kredittrisiko utgjorde en gevinst på 3 millioner kroner i løpet av året og et tap på 10 millioner kumulativt. Kredittrisiko hensyntatt ved måling av virkelig verdi er basert på normaliserte tap og endring i normaliserte tap i den aktuelle porteføljen.

2) Endringen i virkelig verdi knyttet til endringer i kredittspreader utgjorde et tap på 155 millioner kroner i løpet av året og et tap på 90 millioner kumulativt.

3) Reklassifisert fra totalresultatet.

NOTE M19 Lønn og andre personalkostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønnskostnader ¹⁾ | (8 650) | (7 764) |
| Arbeidsgiveravgift | (1 682) | (1 471) |
| Pensjonskostnader | (1 198) | (1 411) |
| Omstillingskostnader | (10) | (13) |
| Andre personalkostnader | (574) | (672) |
| Sum lønn og andre personalkostnader | (12 113) | (11 331) |
| *) Herav: Ordinær lønn | (7 249) | (6 584) |
| Resultatbasert lønn | (968) | (886) |

Antall ansatte/årsverk

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Antall ansatte per 31. desember | 8 565 | 7 930 |
| - herav antall ansatte i utlandet | 1 143 | 1 054 |
| Antall årsverk per 31. desember | 8 386 | 7 758 |
| - herav antall årsverk i utlandet | 1 132 | 1 037 |
| Gjennomsnittlig antall ansatte | 8 241 | 7 769 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 8 055 | 7 602 |

NOTE M20 Andre kostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Honorarer | (591) | (469) |
| IT-kostnader | (3 994) | (3 699) |
| Porto og telekommunikasjon | (114) | (110) |
| Rekvisita | (23) | (35) |
| Markedsføring og informasjon | (574) | (490) |
| Reisekostnader | (142) | (38) |
| Opplæring | (61) | (45) |
| Driftskostnader eiendommer og lokaler ¹⁾ | (442) | (417) |
| Driftskostnader maskiner, transportmidler og inventar | (25) | (51) |
| Øvrige driftskostnader | (827) | (616) |
| Sum andre kostnader | (6 794) | (5 971) |

1) Kostnader for leide lokaler utgjorde 988 millioner kroner i 2022 og 990 millioner i 2021.

NOTE M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Avskrivninger maskiner, inventar og transportmidler | (2 248) | (2 125) |
| Avskrivninger av bruksrettseiendeler | (693) | (675) |
| Øvrige avskrivninger materielle og immaterielle eiendeler | (497) | (561) |
| Nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | (7) | 19 |
| Sum avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | (3 445) | (3 342) |

Se note M32 Immaterielle eiendeler og note M33 Varige driftsmidler.

NOTE M22 Pensjoner

Beskrivelse av pensjonsordningene

DNB-konsernet har innskuddspensjon for alle medarbeidere i Norge, med unntak av de om lag 205 ansatte fra tidligere Postbanken som er dekket gjennom en lukket, kollektiv pensjonsavtale i Statens Pensjonskasse.

Innskuddssatsene er:

- Lønn tilsvarende 0 til 7,1 ganger G: 7 prosent
- Lønn tilsvarende 7,1 til 12 ganger G: 15 prosent
- Konsernet har ikke innskuddspensjonsordning for lønn over 12G (utover lukket ordning for ansatte fra før 2008).

Ansatte som var omfattet av de tidligere ytelsesbaserte pensjonsordningene (avviklet i perioden 2015 til 2017) har i tillegg en kompensasjonsordning som er utformet som en supplerende innskuddsbasert driftspensjonsordning.

Spareplanen i kompensasjonsordningen har etter forutsetninger som ble besluttet på omdanningstidspunktene, som mål å gi den enkelte ansatte ved fylte 67 år en samlet pensjonskapital tilsvarende det den ansatte ville hatt dersom ytelsespensjonsavtalene hadde blitt videreført. Både opptjening og avkastning finansieres over driften.

DNB-konsernet har uførepensjon for alle medarbeidere i Norge. Uførepensjonsordningen er:

- 3 prosent av pensjonsgrunnlaget opp til 12G
- 25 prosent av G, maksimalt 6 prosent av pensjonsgrunnlaget, opp til 12G
- 66 prosent av pensjonsgrunnlaget i intervallet 6-12G

Konsernets norske selskaper er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP. Det er i tillegg avtale om AFP etter regler for statlig sektor for ansatte med medlemskap i Statens Pensjonskasse.

Den private AFP-ordningen vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Datterselskaper og filialer utenfor Norge har egne ordninger for sine ansatte, som i hovedsak er innskuddsbaserte pensjonsordninger. Pensjonskostnaden for ansatte utenfor Norge utgjorde 344 millioner kroner.

NOTE M22 Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger som er benyttet ved beregning av pensjonskostnader og -forpliktelser er gjort i samsvar med veiledningen fra Norsk regnskapsstiftelse per 31. desember 2022.

Pensjonskostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | (94) | (529) |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | (47) | (45) |
| Beregnet avkastning på pensjonsmidlene | 22 | 23 |
| Salg ¹⁾ | (136) | |
| Overgang til innskuddspensjon/avkortning | | |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Sum ytelsesbaserte ordninger | (256) | (552) |
| Avtalefestet pensjon, ny ordning | (113) | (101) |
| Risikopremie | (50) | (55) |
| Innskuddsbaserte ordninger | (778) | (702) |
| Netto pensjonskostnader | (1 198) | (1 411) |

Pensjonsforpliktelser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Inngående balanse | 6 584 | 5 984 |
| Tilgang gjennom oppkjøp | | 27 |
| Årets opptjening | 94 | 529 |
| Årets rentekostnad | 47 | 45 |
| Aktuarielt tap/(gevinst), netto | (262) | 235 |
| Planendring | (125) | (83) |
| Overgang til innskuddspensjon/avkortning | | |
| Utbetaling til pensjonister | (257) | (236) |
| Valutakurseffekter | 56 | 83 |
| Utgående balanse | 6 137 | 6 584 |

Pensjonsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Inngående balanse | 2 071 | 2 017 |
| Tilgang gjennom oppkjøp | | 23 |
| Beregnet avkastning | 22 | 23 |
| Aktuariell gevinst/(tap), netto | 46 | 96 |
| Overgang til innskuddspensjon/avkortning | | |
| Innbetaling premier | 66 | 19 |
| Utbetaling pensjoner | (99) | (100) |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Valutakurseffekter | (63) | (6) |
| Utgående balanse | 2 042 | 2 071 |

| | | |
|-----------------------------|-------|-------|
| Netto pensjonsforpliktelser | 4 095 | 4 514 |
|-----------------------------|-------|-------|

1) I 2022 ble regnskapet belastet med 136,2 millioner kroner i pensjonskostnad før skatt som følge av avtale om overdragelse av ytelsespensjons-ordningen i London-filialen til DNB Bank ASA. Effekten på egenkapitalen (netto etter skatt) var negativ med 14,4 millioner kroner. Forskjellen skyldes at den overdratte ordningen var overfinansiert og dermed ikke regnskapsført som en netto eiendel i banken. Den overfinansierte delen regnskapsføres direkte i egenkapitalen. I tillegg kommer skatteeffekt.

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Følgende estimater er basert på fakta og omstendigheter per 31. desember 2022, forutsatt at alle andre parametre er konstante. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

| <i>Endring i prosentpoeng</i> | Diskonteringsrente | | Årlig lønnsvekst/ grunnbeløp | | Årlig regulering av pensjoner | | Levealder | |
|-----------------------------------|--------------------|-------|---------------------------------|-------|----------------------------------|----|-----------|-------|
| | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | 0% | +1 år | -1 år |
| Prosentvis endring i pensjon | | | | | | | | |
| Pensjonsforpliktelse (PBO) | 10-17 | 10-21 | 20-25 | 20-22 | 12-14 | 0 | 3 | 3 |
| Periodens netto pensjonskostnader | 16-17 | 20-21 | 22-25 | 20-22 | 12-14 | 0 | 3 | 3 |

NOTE M23 Skatt**Skattekostnad på driftsresultat før skatt**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Betalbar skatt | (5 952) | (479) |
| Endring utsatt skatt | 1 321 | (5 231) |
| Sum skattekostnad | (4 631) | (5 710) |

Avstemming av skattekostnad mot driftsresultat før skatt

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
|--|----------------|----------------|
| Driftsresultat før skatt | 35 401 | 28 053 |
| Forventet skattekostnad etter nominell skattesats 22 prosent | (7 788) | (6 172) |
| Skatteeffekt av finansskatt i Norge | (556) | (710) |
| Skatteeffekt av forskjellig skattesats i andre land | 7 | (13) |
| Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mot utenlandske filialer | 505 | 60 |
| Skatteeffekt av skattefrie aksjeinntekter 1) | 2 891 | 650 |
| Skatteeffekt av andre skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader | 402 | 477 |
| Skatt vedrørende tidligere år | (92) | (2) |
| Skattekostnad på driftsresultat før skatt | (4 631) | (5 710) |
| Effektiv skattesats | 13 % | 20 % |

Inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
|--|-----------|-----------|
| Resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | 69 | 51 |
| Sum inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat | 69 | 51 |

1) I Norge er et selskaps inntekter fra aksjeinvesteringer normalt unntatt skatteplikt. Som hovedregel gjelder dette investeringer i selskaper hjemmehørende i EU/EØS. Skattefritaket gjelder både utbytte og gevinster (tap) ved realisasjon. 3 prosent av utbytte fra slike skattefritatte investeringer inngår dog likevel i skattepliktig inntekt.

Finansskatt i Norge

Finansskatt er en tilleggs skatt som pålegges norske selskaper innen finanssektoren. Skatten er en forhøyet inntektsbeskatning av finansforetak med 3 prosentpoeng.

Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mellom DNB Bank ASA i Norge og utenlandske filialer

Etter norsk skatterett skal eksterne rentekostnader fordeles mellom virksomheten i Norge og de utenlandske filialene forholdsmessig etter samlede eiendeler i de respektive enheter. Dette fører til et tillegg eller fradrag i norsk inntekt.

DNB Bank ASA mottok i andre halvdel av 2021 et vedtak fra de norske skattemyndighetene om fradraget av eksterne renteutgifter. Etter norsk skattelovgivning skal eksterne renteutgifter fordeles proporsjonalt mellom DNB Bank ASAs virksomhet i Norge og enkelte av de internasjonale kontorene på grunnlag av de respektive enhetenes samlede eiendeler. Dette kan føre til tillegg eller fradrag i bankens inntekt i Norge. Vedtaket dekker regnskapsårene 2015–2019 og innebærer at begrensningen i rentefradraget beregnes ved å inkludere interne fordringer. Vedtaket innebærer en skatteeksponering på 1,7 milliarder kroner for den aktuelle perioden. Den anslåtte skatteeffekten for årene 2020–2022 utgjør til sammen om lag 80 millioner kroner.

DNB er uenig i skattemyndighetenes tolkning av regelverket. En rettslig prosess ble i igangsatt i 2021, og rettsprosessen på første nivå fant sted i begynnelsen av mai 2022. Rettsavgjørelsen på første nivå som ble gitt 4. juni 2022, gikk ikke i DNBs favør, og DNB har anket avgjørelsen. En rettsprosess på andre nivå er planlagt til oktober 2023. DNB mener fortsatt at banken har en sterk sak i rettsprosessen, og det er ikke regnskapsført noen avsetninger.

Skatteeffekt av omorganiseringen av utlånsvirksomheten i Sverige og Storbritannia i 2015

DNB Bank ASA mottok i andre kvartal 2022 et varsel fra de norske skattemyndighetene knyttet til en omorganisering av utlånsvirksomheten i Sverige og Storbritannia i 2015. Skattemyndighetene stilte spørsmål ved verdsettelsen og beregningen av skattepliktige gevinster/tap knyttet til utlånsporteføljer som ble solgt fra filialer av DNB Bank ASA til datterselskaper i Sverige og Storbritannia. Konsernets maksimale skatteeksponering er beregnet til om lag 1,1 milliarder kroner. DNB er uenig i skattemyndighetenes tilnærming. Det er DNBs oppfatning at banken har en sterk sak, og det er ikke regnskapsført noen avsetninger.

NOTE M23 Skatt (forts.)**Varsel om endring av skattefastsettelsen for DNB Bank ASA for 2019 og 2020**

DNB Bank ASA mottok 27. februar 2023 varsel om endring av skattefastsetting av utbytte mottatt i 2019 og 2020 fra datterselskapet i USA. DNB har behandlet mottatte utbytter som omfattet av fritaksmetoden og behandlet 3 prosent av utbytterne som skattepliktig inntekt. De norske skattemyndighetene varsler om at de vil vurdere om utbytterne skal anses skattepliktige, basert på at datterselskapet ikke er et eget skattesubjekt i USA, og at USA i dette tilfellet må anses som et lavskattelend, noe som innebærer at utbytter ikke omfattes av fritaksmetoden. Datterselskapet blir sambeskattet med bankens filial i New York. Ved lavskattelendvurderingen sammenlikner skattemyndighetene virksomheten til og skatte-reglene for datterselskapet og bankens filial samlet, og ikke for datterselskapet isolert. Sammenlikningen gir etter skattemyndighetenes syn en effektiv beskatning på under to tredjedeler av norsk beskatning, og skattemyndighetene anser derfor USA som et lavskattelend. Skattemyndighetene har også varslet at betalinger fra datterselskapet som gjelder selskapets andel av skattebetalingen i sambeskatningen skal anses som et skattepliktig utbytte. Varselet innebærer en skatteeksponering for DNB for perioden på 1,6 milliarder kroner. DNB er verken enig i at USA skal anses som et lavskattelend eller at det er grunnlag for å anse skattebetalingene som et utbytte, og har derfor ikke regnskapsført noen avsetninger.

Utsatt skattefordel/(utsatt skatt)

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Årets bevegelser i utsatt skattefordel/(utsatt skatt) | | |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 1. januar | (3 628) | 5 058 |
| Endring ført mot ordinært resultat | 1 321 | (5 231) |
| Endring ført mot øvrige resultatelementer | 69 | 40 |
| Omregningsdifferanser på utsatt skatt | 7 | 5 |
| Endring som følge av konsernbidrag | | (3 500) |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 31. desember | (2 231) | (3 628) |

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Utsatt skattefordel | | Utsatt skatt | |
|--|---------------------|------------|--------------|--------------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 |
| Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (3) | (3) | 3 001 | 2 105 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | (678) | (196) |
| Verdipapirgjeld | | | 3 039 | (54) |
| Finansielle derivater | | 15 | (1 453) | 4 855 |
| Netto pensjonsforpliktelser | 34 | 39 | (1 014) | (1 088) |
| Netto andre skattereduserende midlertidige forskjeller | 39 | 48 | 467 | 673 |
| Framførbart underskudd/ubenyttet kreditfradrag | 24 | 25 | (1 037) | (2 543) |
| Sum utsatt skattefordel/utsatt skatt | 94 | 124 | 2 325 | 3 752 |

En betydelig del av finansielle instrumenter blir i finansregnskapet målt til markedsverdi, mens i skatteregnskapet behandles de etter realisasjonsprinsippet. Det kan gi store forskjeller mellom regnskapsmessig resultat og beregnet skattemessig resultat for det enkelte regnskapsår, spesielt i år med store bevegelser i rente- og kursnivåer. Forskjellene utliknes over tid.

Store endringer i valutakursnivåer i 2022 og 2021 har medført at konsernet har fått betydelige endringer i verdien av urealiserte mer-/mindreverdier på finansielle instrumenter som brukes i forbindelse med styring av konsernets valuta- og renterisiko. Finansielle instrumenter behandles etter realisasjonsprinsippet, mens fordringer og gjeld i valuta behandles etter dagskursprinsippet. Disse forskjellene forventes reversert i løpet av kort tid.

Oversikt over skattefordeler fra underskudd og kreditfradrag til framføring

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2022 | | | 31. desember 2021 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel |
| Underskudd til framføring | | | | | | |
| Norge | | | | 6 024 | 6 024 | 1 506 |
| Singapore | 139 | 139 | 24 | 148 | 148 | 25 |
| Sum framførbare underskudd og utsatt skattefordel | 139 | 139 | 24 | 6 172 | 6 172 | 1 531 |
| Kreditskatt til framføring ¹⁾ | | | 1 037 | | | 1 037 |
| Sum utsatt skattefordel fra underskudd og kreditfradrag til framføring | | | 1 061 | | | 2 568 |
| <i>Herav presentert under netto utsatt skattefordel</i> | | | 24 | | | 25 |
| <i>Herav presentert under netto utsatt skatt</i> | | | 1 037 | | | 2 543 |

1) All kreditskatt til framføring vedrører norske skattesubjekter.

NOTE M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter**Per 31. desember 2022**

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ²⁾ | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³⁾ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|---------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹⁾ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 309 331 | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 471 949 | 471 949 |
| Utlån til kunder | | | 7 024 | 140 854 | 862 151 | 1 010 029 |
| Sertifikater og obligasjoner | 39 288 | | 246 148 | 128 443 | | 413 878 |
| Aksjer | 3 073 | 2 502 | | | | 5 575 |
| Finansielle derivater | 202 145 | 11 520 | | | | 213 665 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 10 232 | 10 232 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 133 360 | 133 360 |
| Andre eiendeler | | | | | 27 290 | 27 290 |
| Sum finansielle eiendeler | 244 506 | 14 022 | 253 172 | 269 298 | 1 814 313 | 2 595 310 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 275 556 | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | | | 25 459 | | 1 297 536 | 1 322 995 |
| Finansielle derivater | 191 863 | 14 958 | | | | 206 820 |
| Verdipapirgjeld | | | 2 354 | | 439 549 | 441 903 |
| Annen gjeld | 3 394 | | | | 43 701 | 47 095 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 973 | | 56 773 | 57 746 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 420 | | 35 457 | 35 877 |
| Sum finansiell gjeld ⁴⁾ | 195 257 | 14 958 | 29 206 | | 2 148 571 | 2 387 992 |

1) Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2) For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3) Inkluderer sikret gjeld.

4) Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 29 677 millioner kroner.

Per 31. desember 2021

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ²⁾ | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³⁾ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|---------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹⁾ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 295 039 | 295 039 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 417 777 | 417 777 |
| Utlån til kunder | | | 6 145 | 126 573 | 765 866 | 898 584 |
| Sertifikater og obligasjoner | 53 160 | | 163 790 | 95 688 | | 312 638 |
| Aksjer | 4 568 | 2 510 | | | | 7 078 |
| Finansielle derivater | 152 972 | 4 113 | | | | 157 085 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 9 436 | 9 436 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 119 228 | 119 228 |
| Andre eiendeler | | | | | 25 596 | 25 596 |
| Sum finansielle eiendeler | 210 700 | 6 622 | 169 935 | 222 261 | 1 632 941 | 2 242 460 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 246 335 | 246 335 |
| Innskudd fra kunder | | | 9 810 | | 1 225 315 | 1 235 125 |
| Finansielle derivater | 133 557 | 2 754 | | | | 136 311 |
| Verdipapirgjeld | | | 3 145 | | 313 093 | 316 238 |
| Annen gjeld | 4 834 | | | | 32 576 | 37 411 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 1 077 | | 36 691 | 37 769 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 454 | | 32 593 | 33 047 |
| Sum finansiell gjeld ⁴⁾ | 138 391 | 2 754 | 14 486 | | 1 886 604 | 2 042 236 |

1) Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2) For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3) Inkluderer sikret gjeld.

4) Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 14 704 millioner kroner.

NOTE M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2022 | | 31. desember 2021 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 309 331 | 309 331 | 295 039 | 295 039 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 471 949 | 471 976 | 417 777 | 417 832 |
| Utlån til kunder | 862 151 | 864 522 | 765 866 | 770 318 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | |
| Sum finansielle eiendeler | 1 643 431 | 1 645 829 | 1 478 682 | 1 483 189 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 275 556 | 275 556 | 246 335 | 246 335 |
| Innskudd fra kunder | 1 297 536 | 1 297 536 | 1 225 315 | 1 225 315 |
| Verdipapirgjeld | 439 549 | 438 425 | 313 093 | 313 175 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 56 773 | 56 759 | 36 691 | 36 949 |
| Ansvarlig lånekapital | 35 457 | 35 123 | 32 593 | 32 577 |
| Sum finansiell gjeld | 2 104 870 | 2 103 398 | 1 854 028 | 1 854 352 |
| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Eiendeler per 31. desember 2022 | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 309 331 | | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 466 735 | 5 241 | 471 976 |
| Utlån til kunder | | | 864 522 | 864 522 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | |
| Gjeld per 31. desember 2022 | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 275 556 | | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | | 1 297 536 | | 1 297 536 |
| Verdipapirgjeld | | 438 425 | | 438 425 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 56 759 | | 56 759 |
| Ansvarlig lånekapital | | 18 340 | 16 783 | 35 123 |
| Eiendeler per 31. desember 2021 | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 295 039 | | 295 039 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 412 570 | 5 262 | 417 832 |
| Utlån til kunder | | | 770 318 | 770 318 |
| Sertifikater og obligasjoner | | | | |
| Gjeld per 31. desember 2021 | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 246 335 | | 246 335 |
| Innskudd fra kunder | | 1 225 315 | | 1 225 315 |
| Verdipapirgjeld | | 313 175 | | 313 175 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 36 949 | | 36 949 |
| Ansvarlig lånekapital | | 23 526 | 9 051 | 32 577 |

For informasjon om instrumentene, nivåene og verdsettelsesteknikkene som er benyttet, se note K30 i det konsoliderte regnskapet.

NOTE M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Eiendeler per 31. desember 2022 | | | | |
| Utlån til kunder | | 140 854 | 7 024 | 147 879 |
| Sertifikater og obligasjoner | 32 202 | 380 829 | 847 | 413 878 |
| Aksjer | 3 343 | 450 | 1 782 | 5 575 |
| Finansielle derivater | 1 674 | 208 560 | 3 431 | 213 665 |
| Gjeld per 31. desember 2022 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 25 459 | | 25 459 |
| Verdipapirgjeld | | 2 354 | | 2 354 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 973 | | 973 |
| Ansvarlig lånekapital | | 420 | | 420 |
| Finansielle derivater | 4 929 | 198 762 | 3 129 | 206 820 |
| Annen finansiell gjeld ¹⁾ | 3 394 | | | 3 394 |
| Eiendeler per 31. desember 2021 | | | | |
| Utlån til kunder | | 126 573 | 6 145 | 132 718 |
| Sertifikater og obligasjoner | 57 372 | 254 915 | 351 | 312 638 |
| Aksjer | 5 633 | 566 | 879 | 7 078 |
| Finansielle derivater | 2 663 | 152 564 | 1 858 | 157 085 |
| Gjeld per 31. desember 2021 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 9 810 | | 9 810 |
| Verdipapirgjeld | | 3 145 | | 3 145 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 1 077 | | 1 077 |
| Ansvarlig lånekapital | | 454 | | 454 |
| Finansielle derivater | 2 411 | 132 295 | 1 605 | 136 311 |
| Annen finansiell gjeld ¹⁾ | 4 834 | | | 4 834 |

1) Short-posisjoner knyttet til tradingvirksomhet.

Nivåene

For informasjon om nivåene i virkelig verdi hierarkiet, se note K30 i det konsoliderte regnskapet.

Instrumentene i de ulike nivåene**Utlån til kunder (nivå 2 og 3)**

Utlån i nivå 2 i DNB Bank ASA består i hovedsak av personmarkedslån med flytende rente som vurderes til virkelig verdi gjennom totalresultatet (FVOCI). Siden rentebindings-perioden er svært kort, anses amortisert kost å være et godt estimat på virkelig verdi. De samme lånene er vurdert til amortisert kost i konsernet, der de holdes i en forretningsmodell som har til formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.

Utlån i nivå 3 består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente med en løpetid som tilsvarer gjennomsnittlig gjenværende bindingstid på de aktuelle fastrenteutlånene. Forutsetninger for beregning av marginkravet er basert på en vurdering av markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende portefølje.

For informasjon om de øvrige finansielle instrumentene som inngår i tabellen, se note K30 i det konsoliderte regnskapet.

NOTE M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)**Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Finansielle eiendeler | | | | Finansiell gjeld |
|--|-----------------------|------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Finansielle derivater | Finansielle derivater |
| Balanseført verdi per 31. desember 2020 | 7 030 | 283 | 699 | 1 877 | 1 513 |
| Netto resultatførte gevinster | (196) | (28) | 187 | (474) | (372) |
| Tilgang/kjøp | 2 504 | 626 | 31 | 1 211 | 1 199 |
| Avhending | (818) | (568) | (36) | | |
| Forfalt | (2 376) | (11) | | (756) | (734) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 917 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (859) | (2) | | |
| Annet | | (9) | | | |
| Balanseført verdi per 31. desember 2021 | 6 145 | 351 | 879 | 1 858 | 1 605 |
| Netto resultatførte gevinster | (402) | (104) | 110 | 827 | 916 |
| Tilgang/kjøp | 5 127 | 626 | 895 | 1 927 | 1 799 |
| Avhending | (2 446) | (358) | (102) | | |
| Forfalt | (1 399) | | | (1 177) | (1 193) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 763 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (561) | | | |
| Annet | | 131 | | (3) | 2 |
| Balanseført verdi per 31. desember 2022 | 7 024 | 847 | 1 782 | 3 431 | 3 129 |

Spesifikasjon av virkelig verdi, nivå 3

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2022 | | | 31. desember 2021 | | |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|------------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer |
| Nominell verdi/kostpris | 7 494 | 868 | 1 328 | 6 212 | 353 | 500 |
| Virkelig verdi justering | (480) | (31) | 454 | (76) | (9) | 379 |
| Påløpte renter | 10 | 11 | | 9 | 7 | |
| Balanseført verdi | 7 024 | 847 | 1 782 | 6 145 | 351 | 879 |

Spesifikasjon av aksjer, nivå 3

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Unoterte aksjer | Private Equity (PE) investeringer | Annet | Totalt |
|---|-----------------|-----------------------------------|-------|--------|
| Balanseført verdi per 31. desember 2022 | 1 637 | 140 | 5 | 1 782 |
| Balanseført verdi per 31. desember 2021 | 702 | 171 | 6 | 879 |

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2022 | | 31. desember 2021 | |
|---------------------------------|-------------------|---|-------------------|---|
| | Balanseført verdi | Effekt av mulige alternative forutsetninger | Balanseført verdi | Effekt av mulige alternative forutsetninger |
| Utlån til kunder | 7 024 | (25) | 6 145 | (25) |
| Sertifikater og obligasjoner | 847 | | 351 | 0 |
| Aksjer | 1 782 | | 879 | |

For å vise sensitiviteten i utlånsporteføljen er diskonteringsrenten på fastrentelån økt med 10 basispunkter.

Obligasjoner i nivå 3 er i hovedsak investeringer i norske industri-, offshore- og kraftselskaper, kredittinstitusjoner og eiendomsselskaper. En økning av diskonteringsrenten med 10 basispunkter har gitt kun små utslag.

NOTE M27 Motregning

Tabellen viser potensiell effekt av DNB Bank ASAs motregningsavtaler på finansielle eiendeler og gjeld.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Brutto balanseført verdi | Beløp som motregnes i balansen | Balanseført verdi | Nettingavtaler | Øvrig sikkerhet ¹⁾ | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|---|--------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Eiendeler per 31. desember 2022 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ²⁾ | 9 470 | | 9 470 | | 9 470 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²⁾ | 11 732 | | 11 732 | | 11 732 | |
| Utlån til kunder ²⁾ | 90 640 | | 90 640 | | 90 640 | |
| Finansielle derivater ³⁾ | 213 665 | | 213 665 | 17 178 | 84 540 | 111 947 |
| Gjeld per 31. desember 2022 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ²⁾ | 78 140 | | 78 140 | | 78 140 | |
| Innskudd fra kunder ²⁾ | 3 911 | | 3 911 | | 3 911 | |
| Finansielle derivater ³⁾ | 206 820 | | 206 820 | 17 178 | 84 893 | 104 749 |
| Eiendeler per 31. desember 2021 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ²⁾ | 22 600 | | 22 600 | | 22 600 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²⁾ | 28 023 | | 28 023 | | 28 023 | |
| Utlån til kunder ²⁾ | 84 042 | | 84 042 | | 84 042 | |
| Finansielle derivater ³⁾ | 157 085 | | 157 085 | 22 617 | 58 099 | 76 369 |
| Gjeld per 31. desember 2021 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ²⁾ | 83 439 | | 83 439 | | 83 439 | |
| Innskudd fra kunder ²⁾ | 6 766 | | 6 766 | | 6 766 | |
| Finansielle derivater ³⁾ | 136 311 | | 136 311 | 22 617 | 58 151 | 55 542 |

1) Inkluderer kontanter og verdipapirer som er mottatt/overført fra/til motpart og verdipapirer som er mottatt/avgitt som sikkerhet i depoter i Clearstream eller Euroclear.

2) Inkluderer gjenkjøpsavtaler og gjensalgavtaler, verdipapirinnlån og utlån med sikkerhet i verdipapirer.

3) Brutto balanseført verdi av finansielle derivater viser markedsverdien av derivatkontrakter omfattet av motregningsavtaler eller sikret med kontanter og verdipapirer under Credit Support Annex.

NOTE M28 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner**Overførte eiendeler som fortsatt balanseføres**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|----------|----------|
| Gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 43 297 | 30 582 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 34 895 | |
| Derivater | | |
| Sertifikater og obligasjoner | | 32 473 |
| Verdipapirutlån | | |
| Aksjer | 701 | 996 |
| Sum gjenkjøpsavtaler, derivater og verdipapirutlån | 78 893 | 64 051 |

Forpliktelser tilknyttet eiendelene

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|----------|----------|
| Gjenkjøpsavtaler | | |
| | 43 356 | 30 631 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | | |
| | 34 895 | |
| Derivater | | |
| | | 32 473 |
| Verdipapirutlån | | |
| | 736 | 1 046 |
| Sum forpliktelser | 78 986 | 64 149 |

NOTE M29 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes**Mottatte verdipapirer**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|----------------|----------------|
| Gjensalgsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 127 317 | 141 046 |
| Verdipapirinnlån | | |
| Aksjer | 37 672 | 18 495 |
| Sum mottatte verdipapirer | 164 989 | 159 541 |
| <i>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt:</i> | | |
| <i>Sertifikater og obligasjoner</i> | 39 304 | 63 102 |
| <i>Aksjer</i> | 31 052 | 12 085 |

NOTE M30 Investeringer i tilknyttede selskaper

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Hovedkontor | Bransje | Eierandel i prosent | | Balanseført verdi | |
|---------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------|-------------------|--------------|
| | | | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 |
| Fremtind Forsikring AS | Oslo | Forsikring | 35,0 | 35,0 | 6 714 | 6 714 |
| Vipps Holding AS ¹⁾ | Oslo | Betalings tjenester | 46,9 | 45,0 | 2 663 | 1 867 |
| Eksportholdings AS | Oslo | Finanstjenester | 40,0 | 40,0 | 719 | 719 |
| Andre tilknyttede selskaper | | | | | 136 | 136 |
| Sum | | | | | 10 232 | 9 436 |

1) Se note K37 for informasjon om endringer knyttet til Vipps Holding AS.

NOTE M31 Investeringer i datterselskaper

| Beløp i 1 000 Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt | | Aksje- kapital | Antall aksjer | Eier- andel i prosent | Bokført verdi |
|---|-----|-------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| Datterselskaper utenfor Norge | | | | | |
| DNB Invest Denmark | DKK | 877 579 | 877 578 841 | 100 | 11 535 964 |
| DNB Baltic Invest | EUR | 5 000 | 1 000 | 100 | 3 253 433 |
| DNB Bank Polska | PLN | 1 257 200 | 1 257 200 000 | 100 | 1 773 563 |
| DNB Auto Finance | EUR | 100 | 100 | 100 | 1 373 970 |
| DNB Capital ¹⁾ | USD | | | 100 | 23 615 520 |
| DNB Luxembourg | EUR | 70 000 | 70 000 | 100 | 736 209 |
| DNB Markets Inc. | USD | 1 | 1 000 | 100 | 3 605 |
| DNB Sweden | SEK | 100 000 | 100 000 000 | 100 | 13 710 712 |
| DNB (UK) Limited | GBP | 1 154 200 | 1 154 200 000 | 100 | 13 715 967 |
| Datterselskaper i Norge | | | | | |
| DNB Livsforsikring | | 1 641 492 | 64 827 288 | 100 | 17 982 795 |
| DNB Asset management | | 274 842 | 220 050 | 100 | 2 182 107 |
| DNB Boligkreditt | | 4 527 000 | 1 | 100 | 30 334 000 |
| DNB Eiendom | | 10 003 | 100 033 | 100 | 168 241 |
| DNB Eiendomsutvikling | | 91 200 | 91 200 000 | 100 | 330 885 |
| DNB Gjenstandsadministrasjon | | 3 000 | 30 | 100 | 3 000 |
| DNB Invest Holding | | 1 000 | 200 000 | 100 | 22 703 |
| DNB Næringsmegling | | 1 000 | 10 000 | 100 | 24 000 |
| Sbanken | | 1 068 693 | 106 869 333 | 100 | 11 227 605 |
| DNB Ventures | | 100 | 1 000 | 100 | 83 468 |
| Ocean Holding | | 22 000 | 1 000 | 100 | 337 129 |
| Godfjellet | | 9 636 | 8 030 | 100 | 721 600 |
| UniMicro | | 1 100 | 600 000 | 60 | 223 200 |
| Sum investeringer i datterselskaper per 31. desember 2022 | | | | | 133 359 676 |

1) Aksjeselskapet DNB Capital LLC (Limited Liability Company) har en innskutt egenkapital på 2,5 milliarder USD.

Sikring av investeringer i datterselskaper

DNB Bank ASA foretar virkelig verdi-sikring mot valutarisiko knyttet til investeringer i datterselskaper som er foretatt i utenlandsk valuta. Det mest brukte sikringsinstrumentet er verdipapirgjeld. Endringer i verdien av investeringene og sikringsinstrumentene som følge av valutakursendringer føres i resultatregnskapet.

NOTE M32 Immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Goodwill | Utvikling av IT-systemer | Øvrige immaterielle eiendeler | Totalt |
|---|--------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost per 1. januar 2021 | 2 894 | 3 297 | 501 | 6 692 |
| Tilgang | | 356 | 7 | 362 |
| Fraregning og avhendelser | (242) | | | (242) |
| Valutakursendring | (38) | (0) | (18) | (55) |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2021 | 2 615 | 3 652 | 490 | 6 757 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2021 | (467) | (2 286) | (498) | (3 250) |
| Avskrivninger | | (326) | (3) | (329) |
| Fraregning og avhendelser | 242 | | | 242 |
| Valutakursendring | 2 | (0) | 17 | 19 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2021 | (224) | (2 612) | (483) | (3 318) |
| Balanseført verdi per 31. desember 2021 | 2 391 | 1 041 | 7 | 3 438 |
| Anskaffelseskost per 1. januar 2022 | 2 615 | 3 652 | 490 | 6 757 |
| Tilgang | | 452 | | 452 |
| Fraregning og avhendelser | | (0) | | (0) |
| Valutakursendring | (15) | (5) | (7) | (27) |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2022 | 2 599 | 4 099 | 483 | 7 182 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2022 | (224) | (2 612) | (483) | (3 318) |
| Avskrivninger | | (311) | (1) | (313) |
| Fraregning og avhendelser | | 0 | (1) | (0) |
| Valutakursendring | 1 | 3 | 7 | 11 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2022 | (223) | (2 920) | (478) | (3 621) |
| Balanseført verdi per 31. desember 2022 | 2 376 | 1 179 | 5 | 3 561 |

Goodwill

Risikofri rente er satt til 2,75 prosent, markedets risikopremie er satt til 5,0 prosent og vekstfaktor på lang sikt er satt til 2,0 prosent. Disse forutsetningene er like for alle vurderingsenheter, mens beta-verdier er estimert for hver vurderingsenhet. Avkastningskravet er før skatt. For en detaljert beskrivelse av metode og forutsetninger som DNB anvender i beregningen av gjenvinnbart beløp for goodwill henvises det til note M1 Regnskapsprinsipper.

Goodwill fordelt på enheter

| | 31. desember 2022 | | 31. desember 2021 | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| | Avkastningskrav <i>Prosent</i> | Balanseført <i>Millioner kroner</i> | Avkastningskrav <i>Prosent</i> | Balanseført <i>Millioner kroner</i> |
| Personkunder | 12,0 | 982 | 12,0 | 982 |
| Små og mellomstore bedriftskunder | 12,0 | 483 | 12,0 | 483 |
| DNB Finans – bilfinansiering | 12,0 | 753 | 12,0 | 766 |
| Øvrige | 12,0 | 159 | 12,0 | 160 |
| Sum goodwill | | 2 376 | | 2 391 |

Personkunder

Enheden vedrører bankvirksomheten (utlån og innskudd) i kontornettet i Norge relatert til personmarkedet, og balanseført goodwill består vesentlig av goodwill fra fusjonen mellom DnB og Gjensidige NOR, oppkjøpspremie ved overtakelse av Nordlandsbanken samt noe goodwill fra tidligere overtatte kontorer i Gjensidige NOR. De viktigste forutsetningene for kontantstrømmene i planperioden er utvikling i marginer, volumer og nedskrivning på utlån.

Små og mellomstore bedriftskunder

Enheden vedrører bankvirksomheten (utlån og innskudd) i kontornettet i Norge relatert til bedriftsmarkedet, og balanseført goodwill består vesentlig av goodwill fra fusjonen mellom DnB og Gjensidige NOR. De viktigste forutsetningene for kontantstrømmene i planperioden er utvikling i marginer, volumer og nedskrivning på utlån.

DNB Finans – bilfinansiering

Enheden omfatter DNBs bilfinansieringsvirksomhet i Norge og Sverige, og goodwill stammer fra DNBs kjøp av Skandiabankens bilfinansieringsvirksomhet. Virksomheten ble overtatt i 2008. Kritiske forutsetninger for kontantstrømmene i planperioden er nivået på bilsalget i Norge og Sverige, DNB Finans' evne til å beholde kundeforholdet med viktige bilforhandlere samt langsiktig marginutvikling og nivået på nedskrivning på utlån.

NOTE M33 Varige driftsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Bank og annen eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Driftsmidler operasjonell leasing | Andre varige driftsmidler | Bruksretts-eiendeler | Totalt |
|--|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------|
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2020 | 159 | 4 112 | 13 135 | 26 | 5 397 | 22 829 |
| Tilgang | 0 | 292 | 4 116 | 3 | 100 | 4 511 |
| Verdiregulering | | | | | 757 | 757 |
| Avhendelser | | (501) | (2 317) | (0) | (953) | (3 772) |
| Omorganisering | | 1 | | | | 1 |
| Valutakursendringer | 1 | (2) | (367) | (5) | 13 | (358) |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2021 | 160 | 3 901 | 14 567 | 23 | 5 314 | 23 967 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2020 | (77) | (2 869) | (3 321) | (7) | (1 337) | (7 610) |
| Justeringer | | | | | (757) | (757) |
| Avhendelser | | 394 | 1 064 | 0 | 950 | 2 408 |
| Avskrivninger ¹⁾ | (12) | (376) | (1 959) | (3) | (685) | (3 035) |
| Valutakursendringer | (1) | 5 | 604 | 0 | (1) | 607 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2021 | (89) | (2 846) | (3 612) | (10) | (1 830) | (8 387) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2021 | 71 | 1 055 | 10 955 | 14 | 3 485 | 15 580 |
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2021 | 160 | 3 901 | 14 567 | 23 | 5 314 | 23 967 |
| Tilgang | 0 | 231 | 2 936 | 7 | 300 | 3 473 |
| Verdiregulering | | | | | 37 | 37 |
| Avhendelser | (1) | (65) | (2 059) | | (2) | (2 127) |
| Valutakursendringer | (0) | 15 | (24) | 1 | 43 | 35 |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2022 | 159 | 4 083 | 15 419 | 31 | 5 692 | 25 385 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2021 | (89) | (2 846) | (3 612) | (10) | (1 830) | (8 387) |
| Justeringer | | | | | (2) | (2) |
| Avhendelser | 1 | 1 | 1 592 | 1 | 2 | 1 597 |
| Avskrivninger ¹⁾ | (10) | (310) | (2 109) | (4) | (697) | (3 130) |
| Valutakursendringer | 0 | (5) | (17) | (1) | (7) | (30) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2022 | (97) | (3 160) | (4 146) | (13) | (2 534) | (9 951) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2022 | 62 | 923 | 11 273 | 18 | 3 158 | 15 434 |

1) Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

| | |
|-----------------|---------|
| Tekniske anlegg | 10 år |
| Maskiner | 3-10 år |
| Inventar m.v. | 5-10 år |
| IT-utstyr | 3-5 år |
| Transportmidler | 5-7 år |

DNB-konsernet har ikke stilt sikkerheter for lån/funding av varige driftsmidler, herunder eiendom.

NOTE M34 Leieavtaler

DNB Finans tilbyr operasjonelle og finansielle leasingkontrakter, flåtestyring og lån til bedriftskunder, offentlig sektor og forbrukere i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Virksomheten drives gjennom leverandørpartnerskap og direktesalg, i nært samarbeid med kunderådgivere i DNB Bank der det er mulig. Fokus er på å finansiere kurante eiendeler der det er et eksisterende og fungerende bruktmarked. Den største aktivaklassen i porteføljen er personbiler og varebiler. Andre store aktivaklasser er busser, lastebiler og tilhengere og anleggsmaskiner.

Finansielle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|----------|----------|
| Bruttoinvestering i leieavtalen | | |
| Forfaller innen 1 år | 1 298 | 1 405 |
| Forfaller 1 - 5 år | 64 109 | 49 051 |
| Forfaller senere enn 5 år | 7 531 | 15 431 |
| Total bruttoinvestering i leieavtalen | 72 938 | 65 887 |
| Nåverdien av utestående minsteleie | | |
| Forfaller innen 1 år | 1 258 | 1 361 |
| Forfaller 1 - 5 år | 51 619 | 39 498 |
| Forfaller senere enn 5 år | 5 032 | 10 270 |
| Total nåverdi av utestående minsteleie | 57 909 | 51 130 |
| Ikke opptjent finansinntekt | 15 029 | 14 757 |
| Ikke garanterte restverdier som tilfaller utleier | 116 | 175 |
| Akkumulert tapsavsetning | 3 389 | 5 093 |
| Variabel leie innregnet som inntekt i perioden | 91 | 137 |

Operasjonelle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|----------|----------|
| Framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 198 | 134 |
| Forfaller 1 - 5 år | 7 216 | 6 955 |
| Forfaller senere enn 5 år | 61 | 812 |
| Total framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | 7 475 | 7 902 |

Innleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|----------|----------|
| Minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 121 | 80 |
| Forfaller 1 - 5 år | 2 217 | 547 |
| Forfaller senere enn 5 år | 1 437 | 3 660 |
| Totalt minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | 3 775 | 4 287 |
| Totalt minimum framtidige framleiebeløp som forventes mottatt knyttet til ikke kansellerbare framleieavtaler | 228 | 260 |

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Totale leieforpliktelser |
|---|--------------------------|
| Leieforpliktelser per 1. januar 2021 | 4 432 |
| Rentekostnader | 92 |
| Tilgang | 103 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 820 |
| Kanselleringer | (802) |
| Betalinger | (795) |
| Øvrig | 15 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2021 | 3 864 |
| Rentekostnader | 89 |
| Tilgang | 297 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 37 |
| Kanselleringer | (1) |
| Betalinger | (804) |
| Øvrig | 57 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2022 | 3 539 |

NOTE M35 Andre eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|---------------|---------------|
| Tidsavgrensede poster | 4 782 | 1 677 |
| Tilgodehavende rembursert og andre betalingstjenester | 269 | 1 858 |
| Uoppgjorte sluttsedler | 1 588 | 2 492 |
| Konsernbidrag | 17 917 | 18 708 |
| Andre tilgodehavender | 6 551 | 4 355 |
| Sum andre eiendeler | 31 107 | 29 091 |

Andre eiendeler er i hovedsak kortsiktig.

NOTE M36 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|------------------|------------------|
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 40 236 | 37 465 |
| Næringseiendom | 49 485 | 53 627 |
| Shipping | 102 504 | 68 745 |
| Olje, gass og offshore | 100 347 | 70 024 |
| Kraft og fornybar energi | 49 208 | 42 264 |
| Helsetjenester | 11 096 | 12 116 |
| Offentlig sektor | 61 869 | 56 677 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 18 937 | 17 698 |
| Varehandel | 36 236 | 39 191 |
| Industri | 77 004 | 72 014 |
| Teknologi, media og telekom | 30 179 | 27 066 |
| Tjenesteyting | 122 403 | 127 229 |
| Boligeiendom | 19 434 | 19 803 |
| Privatpersoner | 446 737 | 435 122 |
| Øvrige næringer | 157 321 | 156 085 |
| Innskudd fra kunder | 1 322 995 | 1 235 125 |

NOTE M37 Verdipapirgjeld**Endringer i verdipapirgjeld**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Balanse 31.12.22 | Emittert 2022 | Forfalt/ innløst 2022 | Valutakurs- endring 2022 | Øvrige endringer 2022 | Balanse 31.12.21 |
|--|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | 292 462 | 1 704 322 | (1 562 598) | (16 109) | | 166 847 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi ¹⁾ | 156 143 | 63 292 | (65 971) | 11 455 | | 147 367 |
| Verdijusteringer | (6 702) | | | 1 | (8 726) | 2 023 |
| Verdipapirgjeld | 441 903 | 1 767 613 | (1 628 569) | (4 652) | (8 726) | 316 238 |

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld per 31. desember 2022 ^{1) 2)}

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Norske kroner | Valuta | Totalt |
|----------------------------------|---------------|---------|---------|
| 2023 | | 292 462 | 292 462 |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | | 292 462 | 292 462 |
| 2023 | 4 343 | 52 843 | 57 186 |
| 2024 | 125 | 48 983 | 49 108 |
| 2025 | 1 | 17 274 | 17 275 |
| 2026 | 5 | 17 386 | 17 391 |
| 2027 | | 13 379 | 13 379 |
| 2028 | | 1 277 | 1 277 |
| 2029 og senere | | 526 | 526 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 4 474 | 151 668 | 156 143 |
| Verdijusteringer | | (242) | (6 702) |
| Verdipapirgjeld | 4 232 | 437 671 | 441 903 |

1) *Fratrukket egne obligasjoner.*

2) *Første forfallstidspunkt er lagt til grunn i forfallsprofilen, det vil si DNBs første opsjon til å innløse obligasjonen (call date).*

NOTE M38 Etterstilte seniorobligasjoner

Se note K44.

NOTE M39 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Se note K45.

NOTE M40 Annen gjeld

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.22 | 31.12.21 |
|---|---------------|---------------|
| Kortsiktige innlån | 532 | 627 |
| Short-posisjoner trading | 3 394 | 4 834 |
| Tidsavgrensede poster | 3 729 | 3 638 |
| Rembursert, sjekker og andre betalingstjenester | 565 | 558 |
| Uoppgjorte sluttsedler | 1 150 | 1 501 |
| Konsernbidrag/utbytte (internt) | 17 400 | 10 500 |
| Leverandørgjeld | 3 124 | 1 379 |
| Generell bonus til ansatte | 310 | 276 |
| Leieforpliktelse | 3 539 | 3 864 |
| Eksternt utbytte | 19 316 | 15 116 |
| Øvrig gjeld | 1 613 | 2 894 |
| Sum annen gjeld | 54 672 | 45 189 |

Annen gjeld er i hovedsak kortsiktig.

NOTE M41 Egenkapital**Aksjekapital**

Per 31. desember 2021 og 31. desember 2020 utgjorde DNBs aksjekapital 19 379 562 763 kroner fordelt på 1 550 365 021 aksjer pålydende 12,50 kroner.

DNB Bank ASA har én aksjeklasse og alle aksjer har stemmerett. Aksjeeiere har rett på å motta det til enhver tid foreslåtte utbyttet og har en stemmerett per aksje ved selskapets generalforsamling.

Styret har foreslått et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022, for utbetaling 5. mai 2023.

Fond for urealiserte gevinster

Bundet andel av opp tjent egenkapital (fond for urealiserte gevinster) i DNB Bank ASA utgjorde 2 345 millioner kroner per 31. desember 2022 og 2 630 millioner per 31. desember 2021.

Egne aksjer

På generalforsamlingen som ble avholdt 26. april 2022, ble styret gitt fullmakt til å kjøpe tilbake 3,5 prosent av aksjene i selskapet i et nytt tilbakekjøpsprogram. Per 31. desember 2022 var fullmakten ikke benyttet og det var ingen tilbakekjøp av aksjer i 2022. Et tilbakekjøpsprogram på 0,5 prosent ble presentert 9. februar 2023.

Tradingaksjer

Tabellen nedenfor viser beholdning av egne aksjer som ledd i Markets' tradingaktivitet.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Annen kapital | Sum kapital |
|--|-------------------|------------------|----------------|
| Balanse per 31. desember 2020 | (1) | (16) | (17) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 1 | 19 | 20 |
| Reversering av resultatførte markedsverdijusteringer | | (3) | (3) |
| Balanse per 31. desember 2021 | (0) | (0) | (0) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | (1) | (14) | (15) |
| Reversering av resultatførte markedsverdijusteringer | | (5) | (5) |
| Balanse per 31. desember 2022 | (1) | (19) | (20) |

NOTE M41 Egenkapital (forts.)**Hybridkapital**

Hybridkapitalen er utstedt av DNB Bank ASA. Et hybridkapitalinstrument på 750 millioner amerikanske dollar, utstedt i 2016, ble innløst i 2022. Fire hybridkapitalinstrumenter ble utstedt i 2022 pålydende til sammen 4 800 millioner norske kroner.

| Opptaksår | Balansført verdi i valuta | Rentesats | Balansført verdi i norske kroner |
|---------------------|---------------------------|---|----------------------------------|
| 2019 | NOK 2 700 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 2 700 |
| 2019 | USD 850 | 4,875 % p.a. | 7 774 |
| 2022 | NOK 2 750 | 3-mnd NIBOR + 3,75 % | 2 750 |
| 2022 | NOK 500 | 6,72 % p.a. til 18. februar 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 3,75 % | 500 |
| 2022 | NOK 600 | 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 600 |
| 2022 | NOK 950 | 7,75 % p.a. til 4. mai 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 950 |
| Sum, nominell verdi | | | 15 274 |

For ytterligere informasjon om utstedt og innfridd AT1 kapital, se M – Endring i egenkapital.

NOTE M42 Godtgjørelser og liknende

Se note K48.

Godtgjørelse til valgt revisor

| <i>Beløp i tusen kroner, eksklusive mva.</i> | 2022 | 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lovpålagt revisjon ¹⁾ | (17 642) | (16 901) |
| Andre attestasjonstjenester | (3 404) | (2 550) |
| Skatte- og avgiftsrådgivning ²⁾ | (1 041) | (3 187) |
| Andre tjenester utenfor revisjon | (155) | (2 035) |
| Sum godtgjørelse til valgt revisor | (22 242) | (24 673) |

1) Inkluderer honorar for forenklet revisorkontroll.

2) I hovedsak knyttet til skatterådgivning for utstasjonerte medarbeidere.

NOTE M43 Opplysninger om nærstående parter

Et stort antall banktransaksjoner inngås med nærstående parter som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner. Dette omfatter utlån, innskudd og valutatransaksjoner. Transaksjonene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter som omfatter balanser per årsslutt og relaterte kostnader og inntekter for året. Se note K49 for transaksjoner med andre selskaper.

Transaksjoner med selskaper i DNB-konsernet

| Beløp i millioner kroner | Konsemselskaper | |
|---|-----------------|---------|
| | 2022 | 2021 |
| Utlån per 31. desember | 453 649 | 381 729 |
| Andre fordringer per 31. desember ¹⁾ | 46 951 | 41 122 |
| Innskudd per 31. desember | 109 003 | 106 159 |
| Annen gjeld per 31. desember ¹⁾ | 35 992 | 32 830 |
| Renteinntekter | 10 201 | 2 831 |
| Rentekostnader | (1 271) | (85) |
| Netto andre driftsinntekter ²⁾ | 9 550 | 10 195 |
| Driftskostnader | (338) | (313) |

1) Andre fordringer og annen gjeld per 31. desember 2022 og 2021 var i hovedsak konsernbidrag og finansielle derivatkontrakter med DNB Boligkreditt som motpart.

2) DNB Bank ASA regnskapsførte 9 070 millioner kroner og 6 510 millioner kroner i konsernbidrag fra datterselskaper i henholdsvis 2022 og 2021.

I tabellen inngår transaksjoner med datterselskaper og søsterselskaper. Investeringer i obligasjoner utstedt av nærstående parter er beskrevet nedenfor og inngår ikke i tabellen.

Viktigste transaksjoner og avtaler med nærstående parter

DNB Boligkreditt AS

DNB Boligkreditt AS (Boligkreditt) er 100 prosent eid av DNB Bank ASA. Som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner gjennomføres det et stort antall banktransaksjoner mellom Boligkreditt og banken. Disse omfatter lån, innskudd og finansielle derivater som brukes i styring av valuta- og renterisiko. Transaksjoner gjennomføres til markedsmessige betingelser og reguleres i avtalen om overføring av låneporteføljen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS (overføringsavtalen) og avtalen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS om kjøp av forvaltningstjenester (forvaltningsavtalen).

Overføringsavtalen regulerer overføring av utlånsporteføljer som kvalifiserer som sikkerhet for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I løpet av 2022 ble porteføljer på 10,7 milliarder kroner (26,0 milliarder i 2021) overført fra banken til DNB Boligkreditt

I henhold til forvaltningsavtalen kjøper DNB Boligkreditt tjenester fra banken, herunder tjenester knyttet til administrasjon, bankproduksjon, distribusjon, kundekontakt, IT-drift, finansiell styring og likviditetsstyring. DNB Boligkreditt betaler en årlig forvaltningsgodtgjørelse for disse tjenestene basert på utlånsvolumet under forvaltning og oppnådde utlånsmarginer. Forvaltningsavtalen sikrer imidlertid også DNB Boligkreditt en minimumsmargin på utlån til kunder. En margin under minimumsnivået vil være på DNB Banks risiko, noe som vil medføre et negativt forvaltningshonorar (betaling fra DNB Bank til DNB Boligkreditt). Forvaltningshonoraret som betales til banken for kjøpte tjenester føres som «Andre kostnader» i resultatregnskapet og utgjorde minus 1 442 millioner kroner i 2022 (pluss 1 843 millioner i 2021).

Ved utgangen av desember 2022 hadde banken investert 91,7 milliarder kroner (53,9 milliarder ved utgangen av desember 2021) i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av DNB Boligkreditt.

DNB Boligkreditt inngår omvendte gjenkjøpsavtaler (omvendt repo) med banken som motpart. Verdien av gjenkjøpsavtalene utgjorde 25,6 milliarder kroner ved utgangen av desember 2022 (32,7 milliarder ved utgangen av 2021).

DNB Boligkreditt har en langsiktig kontokreditt i DNB Bank ASA med en kredittgrense på 315 milliarder kroner.

Sbanken ASA and Sbanken Boligkreditt AS

Ved utgangen av desember 2022 hadde banken investert til sammen 14 milliarder kroner i obligasjoner utstedt av Sbanken og Sbanken Boligkreditt.

DNB Livsforsikring AS

Boliglånsporteføljen i DNB Livsforsikring på 5,8 milliarder kroner ble i fjerde kvartal 2022 overført til DNB Bank ASA. Av dette ble 3,7 milliarder kroner overført fra DNB Bank til DNB Boligkreditt. Disse lånene inngår i overføringen på 10,7 milliarder kroner.

NOTE M44 Største aksjeeiere

| Aksjonærstruktur i DNB Bank ASA per 31. desember 2022 | Aksjer i tusen | Andel i prosent |
|--|-------------------|--------------------|
| Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet | 527 124 | 34,0 |
| Sparebankstiftelsen DNB | 130 001 | 8,4 |
| The Capital Group Companies | 112 580 | 7,3 |
| Folketrygdfondet | 88 232 | 5,7 |
| BlackRock | 58 294 | 3,8 |
| Vanguard Group Holdings | 37 895 | 2,4 |
| Deutsche Bank AG Group | 31 076 | 2,0 |
| T. Rowe Price Group | 20 934 | 1,4 |
| Storebrand Kapitalforvaltning | 19 791 | 1,3 |
| State Street Corporation | 19 073 | 1,2 |
| DNB Asset Management | 18 387 | 1,2 |
| Kommunal Landspensjonskasse | 16 743 | 1,1 |
| Danske Bank Group | 15 062 | 1,0 |
| Crédit Agricole | 14 851 | 1,0 |
| Schroders | 13 611 | 0,9 |
| Nordea | 13 173 | 0,8 |
| Ameriprise Financials | 11 336 | 0,7 |
| BNP Paribas | 10 636 | 0,7 |
| Polaris Capital Management | 10 418 | 0,7 |
| Legal & General Group | 9 615 | 0,6 |
| Sum største aksjonærer | 1 178 833 | 76,0 |
| Øvrige aksjonærer | 371 532 | 24,0 |
| Totalt | 1 550 365 | 100,0 |

Det reelle eierskapet bak nominee-kontoer er beregnet basert på analyser gjort av en tredjepart.

NOTE M45 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer

| | Antall aksjer tildelt i 2022 ¹⁾ | Antall aksjer 31.12.22 |
|--|---|---------------------------|
| Styret i DNB Bank ASA | | |
| Olaug Svarva, leder | | 14 500 |
| Svein Richard Brandtzæg, nestleder | | 556 |
| Gro Bakstad | | 4 000 |
| Julie Galbo | | 755 |
| Lillian Hattrem | | 1 977 |
| Jens Petter Olsen | | 6 000 |
| Stian Tegler Samuelsen | | 1 466 |
| Jaan Ivar Semlitsch | | 5 700 |
| Jannicke Skaanes | | |
| Kim Wahl | | 25 000 |
| Konsernledelsen per 31. desember 2022 | | |
| Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO) | 9 829 | 70 290 |
| Ida Lerner, finansdirektør (CFO) | 555 | 8 026 |
| Benjamin Golding, konserndirektør | 1 623 | 2 022 |
| Mirella E. Grant konserndirektør (GCCO) | | 2 274 |
| Håkon Hansen, konserndirektør | 2 142 | 25 144 |
| Sverre Krog, konserndirektør (CRO) | | 2 820 |
| Maria Ervik Løvold, konserndirektør | 2 407 | 10 189 |
| Thomas Midteide, konserndirektør | 2 039 | 32 310 |
| Anne Sigrun Moen, konserndirektør | 561 | 1 704 |
| Alexander Opstad, konserndirektør | 8 256 | 47 294 |
| Harald Serck-Hanssen, konserndirektør | 2 926 | 53 707 |
| Ingjerd Blekeli Spiten, konserndirektør | 2 153 | 16 612 |
| Konsernrevisjon | | |
| Tor Steinfeldt-Foss, konserndirektør | | |

1) Inkludert fastlønnsaksjer. Se note K48 for mer informasjon.

Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. regnskapslovens paragraf 7-26. Valgt revisor har ikke aksjer i DNB Bank ASA.

NOTE M46 Betingede utfall

Se note K51.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Bank ASA som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- > oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- > gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge,
- > gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært DNB Bank ASAs revisor sammenhengende i 15 år fra valget på generalforsamlingen i 2008 for regnskapsåret 2008.



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Nedskrivning av utlån, finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør NOK 1 961 464 millioner (61 prosent) av konsernets samlede eiendeler per 31. desember 2022. Finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer utgjør NOK 725 444 millioner per 31. desember 2022. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 1 010 029 millioner og NOK 483 489 millioner. Samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer for konsernet utgjør NOK 8 567 millioner, hvorav NOK 1 819 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 6 748 millioner er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3). Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på NOK 7 445 millioner for samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer, hvorav NOK 1 436 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 6 009 millioner er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3).

Beregning av forventet kredittap krever bruk av modeller, men IFRS 9 foreskriver ikke en bestemt tilnærming. Derfor må ledelsen bruke skjønn for å oppnå et objektivt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å evaluere flere mulige utfall. I tillegg skal målingen av forventet kredittap gjenspeile tidsverdien av penger, samt rimelig og dokumenterbar informasjon om tidligere hendelser, nåværende forhold og prognoser for økonomiske forventninger, samt kriterier for betydelig økning i kredittisiko på engasjements- eller porteføljenivå. For å beregne avsetningen må konsernet utarbeide estimater og forutsetninger, inkludert sannsynlighet for mislighold, eksponering og tapsgrad ved mislighold og prognoser for økonomisk utvikling. Lån som er gjenstand for individuelle vurderinger (gruppe 3) krever vurdering av ulike forutsetninger, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. På grunn av bruken av skjønn ved anvendelse av målekriteriene for forventet kredittap, beregningens kompleksitet og effekten på estimater, vurderer vi avsetningen for forventet kredittap til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Forventet kredittap omtales i note K5, K6, K7, K8, K9, K10, K11 og K12 i konsernregnskapet og note M3, M4, M5, M6, M7, M8, M9 og M10 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger



Vi vurderte konsernets metodikk for beregning av forventet tap, inkludert kriteriene for å fastslå vesentlige økninger i kredittisiko. Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av kontroller knyttet til forutsetninger, grunnlagsdata og beregning av forventet kredittap. Vi har også testet IT-generelle kontroller knyttet til tilgangs- og endringsstyring for relaterte IT-systemer. Vi involverte spesialister på teamet vårt og vurderte ledelsens interne validering av modellene for forventet kredittap. Vi evaluerte modellens struktur, logikk og resultater fra validering så vel som ledelsens vurderinger av makroøkonomiske data som brukes til å utarbeide fremadskuende estimater anvendt i modellene for forventet kredittap for å utlede sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, inkludert parametere og konklusjoner fra ledelsens organ for skjønnsmessige ekspertvurderinger. Vi vurderte fullstendigheten av identifiseringen av eksponeringer med vesentlig økning i kredittisiko. For et utvalg av engasjementer som er gjenstand for individuell vurdering fra ledelsen (gruppe 3), vurderte vi forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. Vi hadde økt fokus på usikkerheten i estimatene for fremtidige kontantstrømmer og verdi på underliggende sikkerheter for selskaper i bransjer som er negativt påvirket av den makroøkonomiske usikkerheten.

Verdsettelse av finansielle instrumenter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Ikke-børsnoterte eller ikke-likvide finansielle instrumenter målt til virkelig verdi verdsettes på grunnlag av modeller med forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Verdsettelsen av disse instrumentene krever bruk av skjønn. Slike instrumenter omfatter eiendeler på NOK 70 127 millioner og gjeld på NOK 3 129 millioner målt til virkelig verdi i balansen i konsernregnskapet og klassifisert som nivå 3-instrumenter i verdsettelseshierarkiet. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 13 084 millioner og NOK 3 129 millioner i eiendeler og gjeld. Siden disse ikke-børsnoterte eller ikke-likvide instrumentene er vesentlige, og høyere risiko for feil, har vi ansett verdsettelsen for å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Nivå 3-instrumenter målt til virkelig verdi omtales i note K30 i konsernregnskapet og i note M26 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av interne kontroller over verdsettelsesprosessen, herunder ledelsens valg og godkjenning av forutsetninger og metodikker brukt i modellbaserte beregninger. Vurderingen omfattet også ledelsens kontroll av verdsettelser utført av interne eksperter. Vi kontrollerte metodikk for prissettingsmodeller mot bransjepraksis og retningslinjer for verdsettelser. I tillegg utførte vi uavhengige verdsettelser av utvalgte instrumenter og brukte eksterne kilde-data når det var tilgjengelig, samt sammenliknet resultatene av våre verdsettelser med konsernets.



IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Konsernet har et komplekst og automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-prosesser for rapportering av finansiell informasjon. For å sikre fullstendig og nøyaktig behandling og rapportering av den finansielle informasjonen er det viktig at kontroller over tilgangsstyring og systemendringer er utformet og fungerer effektivt. Tilsvarende må kontroller over transaksjonsprosessering være utformet og fungere målrettet og effektivt. Driften av IT-miljøet er i stor grad utkontraktet til ulike tjenesteleverandører. IT-miljøet som understøtter den finansielle rapporteringen er vurdert å være et sentralt forhold ved revisjonen da IT-miljøet er kritisk for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for konsernets IT-systemer og IT-miljø, herunder utkontrakterte tjenester, og kontroller av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi testet IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift. Videre testet vi automatiserte kontroller i IT-miljøet som understøtter finansiell rapportering. For IT-systemer utkontraktet til tjenesteleverandører evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) og vurderte og testet effektiviteten av kontroller. Vi involverte IT-spesialister i forståelsen av IT-miljøet og i å vurdere og teste effektiviteten av kontroller.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og konsernsjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen er vesentlig inkonsistent med årsregnskapet, inneholder vesentlig feilinformasjon eller at årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring eller redegjørelsen om samfunnsansvar ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring og redegjørelsen om samfunnsansvar er konsistente med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- > identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- > opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- > evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- > konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.



- > evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- > innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for DNB Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn dnbbankasa-2022-12-31-nb.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.



Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 8. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Styrets årsberetning

I 2023 var norsk økonomi preget av lav arbeidsledighet, en svak krone og høy prisvekst. Norges Bank økte følgelig styringsrenten fra 2,75 prosent til 4,50 prosent i 2023. Høyere renter bidro til et lavere aktivitetsnivå i norsk økonomi, som viste tydelige tegn til nedkjøling i 2023. Til tross for dette og geopolitisk usikkerhet internasjonalt hadde DNB et sterkt årsresultat, drevet av lønnsom volumvekst og positive effekter som følge av reprising. Konsernet hadde ved utgangen av året en solid kapitalstatus og en godt diversifisert og robust portefølje. Med et foreslått utbytte for 2023 på 16,00 kroner per aksje og tilbakekjøp av aksjer for 6,85 kroner per aksje, fortsetter konsernet å levere på utbyttepolitikken.

Strategi og mål

DNBs strategiske ambisjoner er at kunden velger oss, at vi leverer bærekraftig verdiskaping og at vi finner løsningene sammen. Konsernets strategi bygger på utviklingen og forventede endringer i eksterne, strategiske drivere, og er utformet innenfor rammene av virksomhetsstyringen – herunder rammer for etterlevelse og risikoappetitt – samt gjeldende finansielle rammebetingelser. Flere strategiske prioriteringer og ambisjoner er fastsatt med henblikk på å sikre konsernets måloppnåelse og konkurransedyktighet både nå og i et langsiktig perspektiv. Les mer om strategien fra side 18.

Bærekraft

Som Norges største finansinstitusjon har DNB et stort ansvar, betydelig innflytelse og dermed muligheten til å bidra positivt til samfunnsutviklingen. I DNB handler bærekraft og samfunnsansvar om hvordan konsernet skaper verdier for alle sine interessenter gjennom å vurdere både risikoer og muligheter i et langsiktig perspektiv. Miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG-faktorer) er integrert i strategien og konsernets virksomhetsstyring, og gjennom en integrert årsrapport og rapportering i henhold til GRI (Global Reporting Initiative), tilfredsstiller DNB myndighetenes krav til bærekraftsrapportering. Les mer om DNBs ambisjoner for bærekraft og om hvordan bærekraft er ivarettatt i alle våre aktiviteter i kapitlet Bærekraft i DNB fra side 43.

Virksomheten i 2023

DNB oppnådde et resultat på 39 479 millioner kroner i 2023, opp 6 041 millioner, eller 18,1 prosent, fra 2022. Egenkapitalavkastningen for året var på 15,9 prosent, sammenliknet med 14,7 prosent året før, og resultatet per aksje var 24,83 kroner, opp fra 21,02 kroner i 2022. Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av året 18,2 prosent, en nedgang fra 18,3 prosent i 2022, og 1,4 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende forventninger. Som følge av konsernets sterke resultater og kapitalposisjon, har styret foreslått å utbetale et utbytte på 16,00 kroner per aksje.

Netto renteinntekter økte med 13 253 millioner kroner fra 2022, drevet av reprisingeffekter etter rentehevinger fra Norges Bank, i tillegg til volumvekst og økte renteinntekter på egenkapitalen. Netto andre driftsinntekter økte med 2 310 millioner kroner, eller 12,9 prosent. Netto provisjons- og gebyrinntekter viste en sterk utvikling i 2023, og økte med 787 millioner kroner, eller 7,6 prosent. Betalingsformidling og kapitalforvaltning var de vesentligste bidragsyterne. De samlede driftskostnadene gikk opp med 2 817 millioner kroner fra 2022 på grunn av økt aktivitet og flere heltidsansatte. Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde totalt 2 649 millioner kroner i 2023. I næringssegmentene personkunder og bedriftskunder var det nedskrivninger på henholdsvis 276 millioner kroner og 2 376 millioner kroner. Nedskrivningene i segmentet bedriftskunder var primært knyttet til porteføljen under avvikling i Polen og kundespesifikke hendelser i gruppe 3, fordelt på ulike næringssegmenter. Nedskrivningene ble delvis dempet av netto tilbakeføringer som følge av restruktureringer innenfor næringssegmentet olje, gass og offshore.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetningen om fortsatt drift er til stede. DNB avlegger i samsvar med regnskapslovens paragraf 3–9 årsregnskap for konsernet i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards, som godkjent av EU. DNB Bank ASAs selskapsregnskap avlegges etter årsregnskapsforskriften for banker.

Netto renteinntekter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Utlånsmarginer, kundesegmenter | 27 261 | 25 767 |
| Innskuddsmarginer, kundesegmenter | 18 925 | 11 842 |
| Amortiseringseffekter og gebyrer | 4 327 | 4 197 |
| Operasjonell leasing | 2 993 | 2 467 |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | (1 259) | (1 231) |
| Andre netto renteinntekter | 9 300 | 5 251 |
| Netto renteinntekter | 61 547 | 48 294 |

Netto renteinntekter økte med 13 253 millioner kroner, eller 27,4 prosent, fra 2022, hovedsakelig på grunn av positive effekter fra reprising, økte volumer og høyere rente på egenkapital. Den friske utlånsporteføljen økte i gjennomsnitt med 126,8 milliarder kroner, eller 7,2 prosent, fra 2022. I samme periode økte gjennomsnittlig innskuddsvolum med 77,2 milliarder kroner, eller 5,7 prosent. Den volumvektede marginen økte med 18 basispunkter sammenliknet med året før. Gjennomsnittlig utlånsmargin for kundesegmentene ble redusert med 2 basispunkter, mens gjennomsnittlig innskuddsmargin økte med 45 basispunkter.

Netto andre driftsinntekter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Netto provisjoner og gebyrer | 11 115 | 10 328 |
| Basisswapper | (612) | 822 |
| Valutakurseffekter knyttet til hybridkapital | 332 | 794 |
| Netto gevinster på andre finansielle instrumenter til virkelig verdi | 5 563 | 2 531 |
| Netto forsikringsresultat | 1 183 | 1 235 |
| Netto overskudd fra tilknyttede selskaper | 449 | 746 |
| Andre driftsinntekter | 2 120 | 1 384 |
| Netto andre driftsinntekter | 20 150 | 17 840 |

Netto andre driftsinntekter økte med 2 310 millioner kroner, eller 12,9 prosent, fra 2022. Resultatet var solid for både kunde- og handelsinntekter i DNB Markets, noe som bidro positivt til inntektene fra finansielle instrumenter. Dette ble dog delvis utliknet av valutakurseffekter forbundet med hybridkapital og basisswapper. Netto provisjons- og gebyrinntekter viste en sterk utvikling og økte med 787 millioner kroner, eller 7,6 prosent, i 2023. Økningen var drevet av sterke resultater på tvers av produktområder, særlig innen betalingsformidling, som hadde høyere inntekter enn før pandemien, i tillegg til økte inntekter fra kapitalforvaltningstjenester.

Driftskostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønn og andre personalkostnader | (16 278) | (14 673) |
| Omstillingskostnader | (42) | (18) |
| Andre kostnader | (8 506) | (7 648) |
| Avskrivning av varige og immaterielle eiendeler | (3 613) | (3 455) |
| Nedskrivning av varige og immaterielle eiendeler | (181) | (10) |
| Driftskostnader | (28 620) | (25 803) |

De samlede driftskostnadene økte med 2 817 millioner kroner i 2023 på grunn av høyere lønns- og personalkostnader, noe som gjenspeilet økt aktivitet og en ytterligere styrking av kompetanse innen etterlevelse og teknologi, samt høyere IT-kostnader. Kostnadsgraden endte på 35,0 prosent i 2023, ned fra 39,0 prosent i 2022.

Nedskrivninger på finansielle instrumenter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------|
| Personkunder | (276) | (413) |
| Næringseiendom | (241) | (212) |
| Boligeiendom | (200) | (156) |
| Strøm og fornybar energi | (292) | (66) |
| Olje, gass og offshore | 905 | 1 558 |
| Annet | (2 545) | (438) |
| Totale nedskrivninger på finansielle instrumenter | (2 649) | 272 |

Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 2 649 millioner kroner for 2023, sammenliknet med netto tilbakeføringer på 272 millioner i 2022. Året 2023 var preget av både høyere renter og høy inflasjon, som påvirket ulike segmenter. Næringssegmentet personkunder hadde nedskrivninger på 276 millioner kroner i 2023, sammenliknet med 413 millioner i 2022. Nedskrivningene var i gruppe 3, delvis dempet av netto tilbakeføringer i gruppe 2, og hovedsakelig innen forbrukslån. Næringssegmentet bedriftskunder hadde nedskrivninger i alle tre grupper på til sammen 2 373 millioner kroner. Dette var en økning sammenliknet med 2022, hvor det var tilbakeføringer på 686 millioner kroner. Tallene inkluderer nedskrivninger for året på 671 millioner kroner forbundet med porteføljen under avvikling i Polen. Ikke medregnet porteføljen under avvikling, kan nedskrivningene ses primært i

gruppe 3, knyttet til negativ utvikling for spesifikke kunder i ulike næringssegmenter. Nedskrivningene for gruppe 3-lån ble noe redusert på grunn av vellykkede restrukturingsprosesser for kunder i offshorerelaterte bransjer. I gruppe 1 og 2 var det en økning innen næringssegmentene varehandel og tjenesteyting. For porteføljen som helhet hadde makroprognosen en relativ begrenset effekt på gruppe 1 og 2 for året. Netto gruppe 3-lån og finansielle forpliktelser utgjorde 23 milliarder kroner ved utgangen av desember 2023, en nedgang på 1 milliard fra utgangen av 2022.

Skatt

DNB-konsernets skattekostnad for året 2023 er anslått til 10 811 millioner kroner, eller 21,4 prosent av driftsresultatet før skatt. Den lave skattekostnaden skyldes hovedsakelig beregningen av gjeldsrentefordelingen ved årsslutt, i tillegg til en økning i ikke-skattepliktige inntekter og ikke-fradragsberettigede kostnader. Forventet skattesats framover er 23,0 prosent.

Finansiering, likviditet og balanse

US Commercial Paper-programmet (USCP) var den sikreste kilden til kort finansiering for DNB i 2023. Fokuset på stabilitet i utestående volum og kravene til likviditetsreserver gjorde at aktiviteten ble høy. Utestående volum under USCP-programmet var ved årsslutt ca. 25 milliarder dollar. Utstedelser under USCP-programmet har hatt god vekst, i likhet med utstedelser under European Commercial Paper/Certificate of Deposit-programmene (ECP/ECD), som ved årsslutt hadde et utestående volum på ca. 13,5 milliarder euro. DNB fokuserte i begge markeder på utstedelser med løpetid på 6–12 måneder, men utstedte også kortere finansiering for å pleie investorene. Tilgangen til kort finansiering var god gjennom hele året med USD som den fortsatt viktigste valutaen, men med økt interesse for EUR og GBP, noe som hadde en positiv diversifiseringseffekt på konsernets kortsiktige finansiering.

Det var store svingninger i kredittpåslagene for langsiktig finansiering i 2023, men nivåene ved årsslutt var omtrent som ved inngangen til året, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett, der kredittpåslagene økte betydelig gjennom året. Dette var delvis et resultat av færre kjøp fra sentralbanker. Etter en positiv start på året ble markedsforholdene vesentlig endret i mars, på grunn av uro i enkelte deler av banksektoren. Markedene hentet seg deretter inn og utviklet seg marginalt bedre inn mot sommeren. Markedssentimentet i andre kvartal var til en viss grad preget av forhandlingene rundt økningen av gjeldstaket i USA. I tredje kvartal var utviklingen fortsatt

relativt flat. Fjerde kvartal begynte med et svakere risikosentiment, men dette endret seg mot slutten av fjerde kvartal, hjulpet av lavere inflasjonstall og forholdsvis gode makrotall. Bedringen i risikosentiment førte til en solid reduksjon i kredittpåslagene mot slutten av 2023.

DNB foretok langsiktige utstedelser i SEK-, JPY-, NOK-, EUR-, USD- og CHF-markedene for totalt 101 milliarder kroner i 2023, sammenliknet med 98 milliarder i 2022. Av nye utstedelser i 2023 ble rundt halvparten av volumet utstedt i etterstilte seniorinstrumenter som bidrar til å oppfylle minstekravet til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Det ble også utstedt et betydelig volum av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), rundt 35 prosent av totalt volum. Resterende volum ble utstedt som ansvarlig kapital (hybridkapital/tilleggskapital). Løpetidene på nye utstedelser i 2023 var i hovedsak fra 3 til 5 år.

Konsernets samlede langsiktige verdipapirgjeld hadde en nominell verdi på 506 milliarder kroner ved utgangen av 2023, sammenliknet med 537 milliarder ett år tidligere. Gjennomsnittlig restløpetid på langsiktig verdipapirgjeld var 3,6 år, sammenliknet med 3,5 år ett år tidligere. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR) holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom året og utgjorde 146 prosent ved utgangen av 2023. Graden av langsiktig, stabil finansiering (Net Long-term Stable Funding Ratio, NSFR) var på 117 prosent, noe som var godt over minstekravet på 100 prosent for stabil og langsiktig finansiering.

DNB-konsernet forvaltet totalt 4 035 milliarder kroner ved utgangen av 2023, en økning fra 3 727 milliarder ett år tidligere. Eiendelene i konsernets balanse utgjorde 3 440 milliarder kroner, sammenliknet med 3 233 milliarder ved utgangen av 2022. Utlån til kunder økte med 36 milliarder kroner, eller 1,8 prosent, fra utgangen av 2022 til utgangen av 2023. Innskudd fra kunder økte med 26 milliarder kroner, eller 1,9 prosent, i samme periode. Innskuddsdekningen, målt som kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, utgjorde 74,9 prosent ved utgangen av året, en nedgang fra 75,1 prosent ett år tidligere.

Kapital

DNBs kapitalposisjon holdt seg sterk og var godt over de regulatoriske kravene og forventningene fra myndighetene gjennom 2023. DNB-konsernets rene kjernekapitaldekning var på 18,2 prosent ved utgangen av 2023, ned fra 18,3 prosent ved utgangen av 2022.

Den rene kjernekapitalen økte med 5,8 milliarder kroner til 199,9 milliarder i 2023. Opptjent egenkapital bidro positivt og økte med ca. 14 milliarder kroner, men ble utliknet av programmene for tilbakekjøp av aksjer. DNBs sterke kapitalposisjon gir et solid grunnlag for å fortsette å levere på konsernets utbyttepolitikk, og styret har foreslått et utbytte på 16,00 kroner per aksje for 2023, for utbetaling fra 8. mai. Kapitalkravet for DNB var 15,6 prosent ved utgangen av 2023, mens tilsynsmyndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning var på 16,8 prosent, inkludert en pilar 2-buffer (Pillar 2 Guidance, kapitalkravsmargin). Konsernets rene kjernekapitaldekning var dermed 1,4 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende kapitalforventning.

Risikovektet beregningsgrunnlag (REA) økte med 38 milliarder kroner fra 2022 til 1 100 milliarder i 2023. REA for kredittrisiko, inkludert motpartsrisiko, økte med 24 milliarder kroner, eller 2,5 prosent, fra 2022, og kan tilskrives volumvekst. Uvektet kjernekapitalandel var på 6,8 prosent ved utgangen av 2023, på samme nivå som året før. DNB oppfyller minstekravet på 3 prosent med god margin.

Kapitalkrav

Kapitalkravsregelverket angir et minstekrav til ansvarlig kapital basert på et risikovektet beregningsgrunnlag som inkluderer kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg til å oppfylle minstekravet må DNB tilfredsstillere diverse bufferkrav (pilar 1- og pilar 2-krav).

| | 2023 | 2022 |
|--|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning, prosent | 18,2 | 18,3 |
| Kjernekapitaldekning, prosent | 20,0 | 19,6 |
| Kapitaldekning, prosent | 22,5 | 21,8 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag, milliarder kroner | 1 100 | 1 062 |
| Uvektet kjernekapitalandel, prosent | 6,8 | 6,8 |

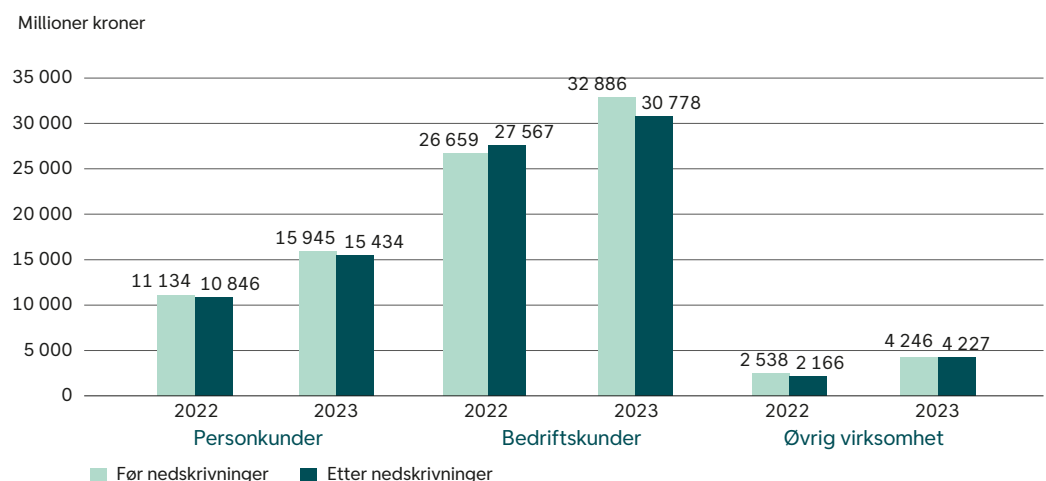
Ettersom DNB-konsernet består av både en kredittinstitusjon og et forsikringsselskap, må DNB tilfredsstillere en tverrsektoriell beregningstest for å vise at konsernet overholder sektorkravene: kapitaldekningskravene i henhold til CRR/CRD og Solvens II-kravet. Ved årsslutt overholdt DNB disse kravene med god margin, med en overskytende kapital på 38,1 milliarder kroner.

Les mer om kapitalisering i konsernets pilar 3-rapport, som er tilgjengelig på ir.dnb.no.

Segmenter

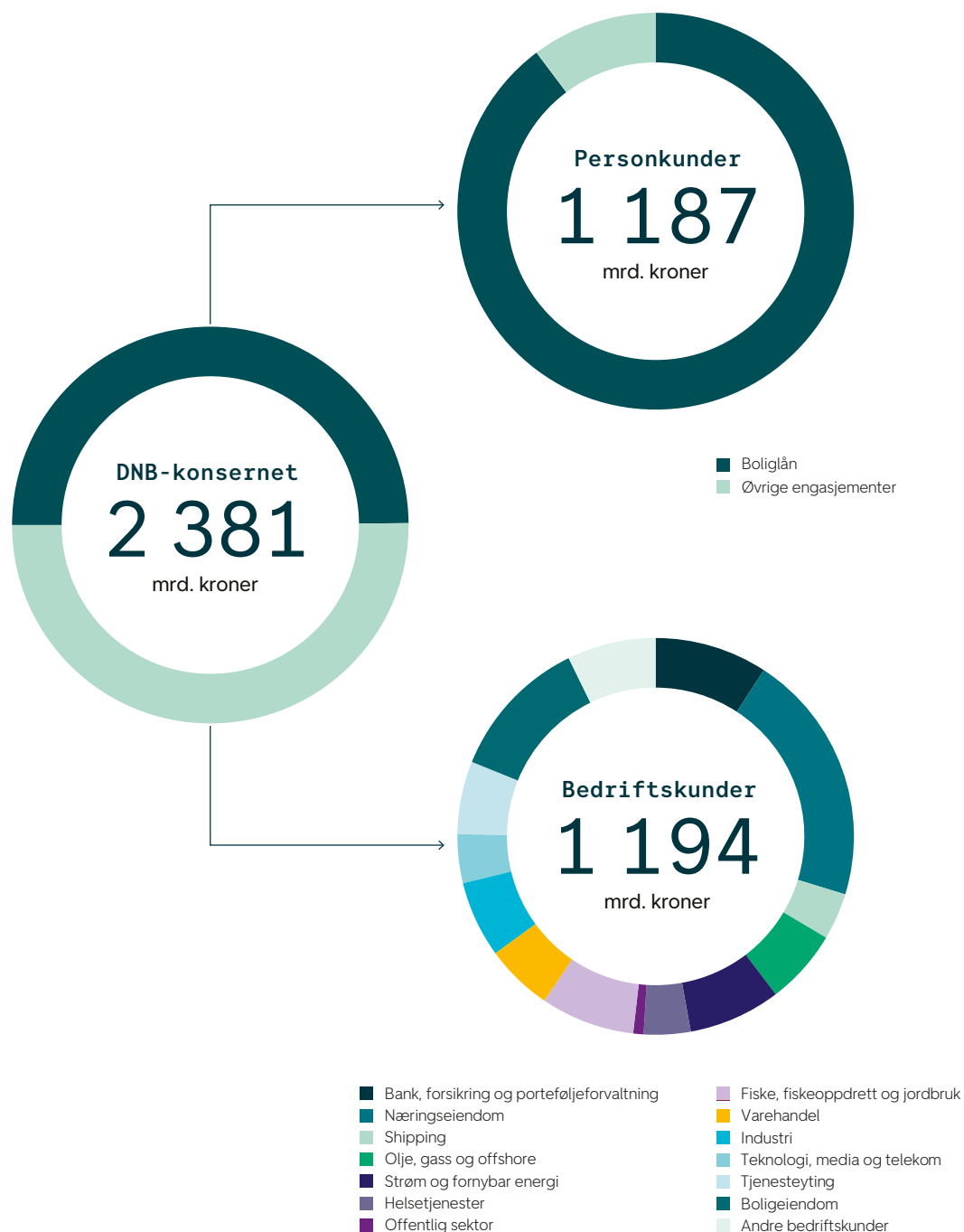
Finansiell styring i DNB er tilpasset de ulike kunde-segmentene. Oppfølging av totale kundeforhold og lønnsomhet i kundesegmentene er viktige dimensjoner ved fastsettelse av strategiske prioriteringer og fordeling av konsernets ressurser. Rapporterte tall gjenspeiler fordelingen av konsernets samlede salg av produkter og tjenester på de aktuelle segmentene.

Driftsresultat før skatt



Totale engasjementer

Porteføljesammensetning etter næringssegment¹



¹ Sammensetning av eksponering ved mislighold (EAD) i DNBs kredittportefølje, beregnet ved hjelp av eksterne kredittkonverteringsfaktorer som er tilpasset regulatoriske krav. Tallene er netto etter nedskrivninger.

Personkunder

Segmentet omfatter konsernets mer enn 2 millioner personkunder i Norge. Personkundesegmentet viste solid lønnsomhet i 2023 med et driftsresultat før skatt på 15 434 millioner kroner og en avkastning på allokert kapital på 18,5 prosent. Lønnsomheten ble drevet av en økning i netto renteinntekter.

Netto renteinntekter økte med 5 751 millioner kroner fra 2022, og lønnsomheten flyttet seg fra utlån til innskudd på grunn av økningen i norske pengemarkedsrenter og lag-effekter fra reprising av kundeutlån og -innskudd. De samlede utlånsmarginene økte med 0,23 prosentpoeng fra året før. Gjennomsnittlige utlån til kunder økte med 4,9 prosent og innskudd fra kunder økte med 4,0 prosent fra 2022. Innskuddsdekningen falt med 0,6 prosentpoeng, til 61,1 prosent i gjennomsnitt. Netto andre driftsinntekter var relativt stabile sammenliknet med 2022-tallene. Det var en positiv utvikling i inntekter fra betalingstjenester, fondssalg og inntekter fra eiendomsmeglingsvirksomhet, men effektene ble motvirket av lavere inntekter fra pensjonsprodukter.

Driftskostnadene økte med 8,7 prosent. Økningen skyldtes hovedsakelig lønns- og prisvekst, integreringen av Sbanken og nedskrivningen av et IT-system. Netto nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 511 millioner kroner i 2023, tilsvarende 0,05 prosent av totale utlån til kunder.

Markedsandelen for kreditt til husholdninger var 23,5 prosent ved utgangen av 2023. Markedsandelen for husholdningenes samlede sparing utgjorde 30,4 prosent, mens markedsandelen for sparing i verdipapirfond utgjorde 37,8 prosent ved utgangen av året. DNB Eiendom forbedret markedsandelen for salg av bruktboliger fra 15,2 prosent i gjennomsnitt i 2022 til 15,7 prosent i 2023.

DNB har en ambisjon om fortsatt lønnsom vekst i personkundesegmentet og fortsetter arbeidet med å tilpasse produkter, løsninger, kundebehandling og kostnadsnivå til framtidens konkurransesituasjon. Rådgivning til kunder vil fortsette å være høyt prioritert i DNB, og rådgivning om det grønne skiftet vil være et fokusområde.

| Resultatregnskap i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|---|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 21 658 | 15 907 |
| Netto andre driftsinntekter | 5 423 | 5 472 |
| Sum inntekter | 27 081 | 21 380 |
| Driftskostnader | (11 135) | (10 246) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 15 945 | 11 134 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 0 | |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (511) | (288) |
| Driftsresultat før skatt | 15 434 | 10 846 |
| Resultat for regnskapsåret | 11 576 | 8 135 |

Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner

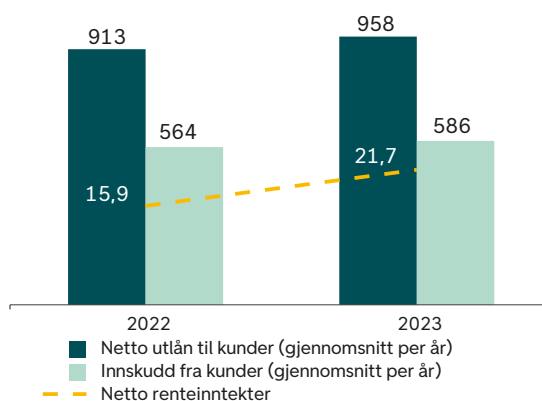
| | | |
|------------------------|-------|-------|
| Netto utlån til kunder | 958,1 | 912,9 |
| Innskudd fra kunder | 585,8 | 563,5 |

Nøkkeltall i prosent

| | | |
|--------------------------------|------|------|
| Avkastning på allokert kapital | 18,5 | 14,5 |
|--------------------------------|------|------|

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Bedriftskunder

Kundeaktiviteten i bedriftskundesegmentet var høy gjennom året, til tross for geopolitiske spenninger og makroøkonomisk usikkerhet. Segmentet hadde et solid overskudd og en avkastning på allokert kapital på 21,4 prosent, opp fra 19,4 prosent i 2022. Lønnsomheten ble hovedsakelig drevet av en betydelig økning i netto renteinntekter fra lån og innskudd, i tillegg til solide driftsinntekter fra andre produktområder. Etter to år med netto tilbakeføringer av nedskrivninger på finansielle instrumenter, hadde en økning i nedskrivninger knyttet til noen av næringssegmentene en negativ effekt på årets resultat.

Utlån til kunder økte med 9,6 prosent fra 2022.

Den underliggende volumveksten, justert for valutakurseffekter, var på 0,6 prosent. Utlånsmarginene var generelt lavere enn året før, delvis på grunn av lag-effekter fra de økte rentene i SMB-segmentet og i DNB Finans-porteføljen. Innskudd fra kunder økte med 7,8 prosent gjennom 2023, 0,3 prosent justert for valutakurseffekter, noe som førte til en innskuddsdekning på 89,8 prosent ved årsslutt. Innskuddsdekningen har holdt seg høy de to siste årene og forventes å gradvis falle til et mer normalisert nivå. Innskuddsmarginene i 2023 ble positivt påvirket av økningen i de norske pengemarkedsrentene, spesielt gjennom årets første tre kvartaler.

Netto andre driftsinntekter økte med 5,4 prosent fra 2022, og utgjorde 11 371 millioner kroner i 2023.

Økningen var hovedsakelig knyttet til netto provisjoner og gebyrer, mens netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi ble redusert. Driftskostnadene økte med 10,6 prosent fra 2022, hovedsakelig på grunn av høyere aktivitet og en ytterligere styrking av kjernekompetansen. Økningen var knyttet til høyere inntekter fra Markets-området, personalkostnader og IT-kostnader.

Netto nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 2 137 millioner kroner i 2023, sammenliknet med 560 millioner i tilbakeføringer året før. Nedskrivningene var hovedsakelig drevet av spesifikke kunder i gruppe 3, fordelt på næringseiendom, varehandel og tjenesteyting, i tillegg til porteføljen under avvikling i Polen. Nedskrivningene i 2023 ble delvis dempet av netto tilbakeføringer fra restrukturering innenfor olje, gass og offshore.

DNB er godt posisjonert for å oppnå fortsatt lønnsom vekst i bedriftskundesegmentet og for å bygge videre på sin markedsledende posisjon i SMB-segmentet, samt for å utforske nye og eksisterende lønnsomme muligheter knyttet til den grønne omstillingen. DNBs bedriftskundesegment har integrert netto null-ambisjonen i sentrale segmentstrategier, og transisjonsplanen som ble lansert i fjerde kvartal 2023 vil gjøre DNB enda bedre rustet til å håndtere utfordringene og mulighetene forbundet med klimaendringer og omstillingen til en lavkarbonøkonomi.

| Resultatregnskap i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|---|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 37 961 | 30 748 |
| Netto andre driftsinntekter | 11 371 | 10 785 |
| Sum inntekter | 49 332 | 41 534 |
| Driftskostnader | (16 445) | (14 875) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 32 886 | 26 659 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 1 | 1 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (2 137) | 560 |
| Resultat overtatt virksomhet | 28 | 348 |
| Driftsresultat før skatt | 30 778 | 27 567 |
| Resultat for regnskapsåret | 23 084 | 20 676 |

Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner

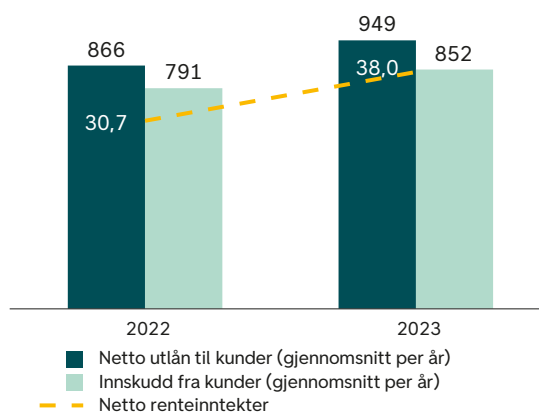
| | | |
|------------------------|-------|-------|
| Netto utlån til kunder | 949,1 | 865,6 |
| Innskudd fra kunder | 852,3 | 790,6 |

Nøkkeltall i prosent

| | | |
|--------------------------------|------|------|
| Avkastning på allokert kapital | 21,4 | 19,4 |
|--------------------------------|------|------|

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Øvrig virksomhet

Segmentet Øvrig virksomhet omfatter forretningsaktivitetene i risikostyringsvirksomheten i Markets og tradisjonelle pensjonsprodukter i DNB Livsforsikring, i tillegg til flere resultatposter for konsernet som ikke er allokert ut til kundesegmentene.

| <i>Resultatregnskap i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|
| Netto renteinntekter | 1 929 | 1 638 |
| Netto andre driftsinntekter | 2 364 | 997 |
| Sum inntekter | 4 292 | 2 635 |
| Driftskostnader | (47) | (97) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 4 246 | 2 538 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 10 | (24) |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (1) | 0 |
| Resultat overtatt virksomhet | (28) | (348) |
| Driftsresultat før skatt | 4 227 | 2 166 |
| Skattekostnad | 742 | 2 192 |
| Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | (149) | 270 |
| Resultat for regnskapsåret | 4 820 | 4 628 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 108,9 | 105,6 |
| Innskudd fra kunder | 65,5 | 52,0 |

Resultatet i segmentet Øvrig virksomhet påvirkes av flere konsernposter som varierer fra år til år. Driftsresultatet før skatt var på 4 227 millioner kroner i 2023. Inntektene fra risikostyringsvirksomheten økte fra 1 123 millioner kroner i 2022 til 2 114 millioner i 2023. Inntektsøkningen kom fra rentehandel og obligasjonsporteføljen.

For tradisjonelle pensjonsprodukter med garantert avkastning nådde netto andre driftsinntekter et nivå på 1 682 millioner kroner i 2023, opp 480 millioner fra 2022, hovedsakelig grunnet bedre resultat i bedriftsporteføljen. Netto resultat fra forsikringstjenester økte med 93 millioner kroner til 1 067 millioner i 2023, noe som gjenspeiler en økning i overskuddet fra fripoliser.

DNBs andel av overskuddet i tilknyttede selskaper (primært Luminor, Vipps og Fremtind) er også inkludert i dette segmentet. Bidrag fra tilknyttede selskaper endte på 449 millioner kroner, sammenliknet med 746 millioner i 2022. Reduksjonen skyldtes hovedsakelig en positiv effekt i 2022 fra fusjonen mellom Vipps og MobilePay.

Virksomhetsstyring

Styringen av DNB bygger blant annet på regnskapsloven og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen). God selskapsledelse og virksomhetsstyring er DNBs «licence to operate» og en forutsetning for å skape langsiktige verdier for aksjeeiere, og for å sikre at virksomheten er bærekraftig over tid. Les mer om dette i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 35 og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan stå overfor. Forsikringen omfatter det personlige ansvaret til styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA, inkludert alle datterselskaper. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til håndtering av skadekrav og dokumentasjon av fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Risikostyring

Risikostyringen i DNB har som hovedmål å optimalisere forholdet mellom risiko og inntjening i et langsiktig perspektiv. Gjennom god risikostyring skal konsernet til enhver tid være i stand til å identifisere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som er relevant for DNBs måloppnåelse. Analyser og stresstester som er utført gjennom året, både av spesifikke porteføljer og konsernet som helhet, har vist at DNB har god soliditet og evne til å tåle blant annet langt større tap enn det tapsprognosene tilsier. DNB deltok i den halvårslige stresstesten til European Banking Authority (EBA) sammen med 70 andre europeiske banker. Stresstesten indikerte at DNB har en sterk kapitalposisjon og god gjenopprettingskapasitet. Les mer om utviklingen i 2023 og om hvordan DNB styrer, måler og rapporterer risiko i konsernets rapport om risiko- og kapitalstyring (pilar 3-rapporten) og dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no og i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 35.

Etterlevelse

Å sikre etterlevelse er et av DNBs strategiske mål, og kampen mot hvitvasking og økonomisk kriminalitet er blant konsernets viktigste samfunnsoppgaver. Les mer om hva konsernet gjorde på dette området i 2023 i avsnittet Økonomisk kriminalitet fra side 112, i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse på side 35 og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Medarbeidere og kompetanse

Menneskene som jobber i DNB er konsernets viktigste konkurransefortrinn og en avgjørende årsak til at banken lykkes. DNB rangeres høyt i kåringer av Norges mest attraktive arbeidsgivere både blant nyutdannede og etablerte økonomer, jurister og teknologer. Konsernet kjennetegnes av kompetente ansatte som er sterkt engasjerte i jobben sin. Det er de ansatte i DNB som skaper verdi gjennom bruk av sin kunnskap og kompetanse. I 2023 fortsatte konsernet det systematiske arbeidet med å sørge for å ha den rette kompetansen og for å fremme endringsevne, tilpasningskapasitet og medarbeiderengasjement. Sykefraværet i den norske delen av virksomheten var 4,3 prosent i 2023. Les om konsernets arbeid med mangfold og inkludering, inkludert arbeidsforhold, samt innsatsen for å sikre den rette kompetansen på side 97. Mer detaljert informasjon finnes i note K20 Lønn og andre personalkostnader i årsregnskapet.

Nye rammebetingelser

Reduksjon i DNBs pilar 2-krav

Finanstilsynet gjennomfører jevnlig, og vanligvis hvert år, en vurdering av DNBs risiko og kapitalbehov (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Som en del av SREP-prosessen treffes et vedtak om pilar 2-krav og forventning til kapitalkravsmargin (Pillar 2 Guidance), som kommer i tillegg til minstekravet og det samlede bufferkravet i samsvar med pilar 1. DNB mottok i desember 2023 et vedtak fra Finanstilsynet, som gjaldt fra 31. desember 2023, om en reduksjon av pilar 2-kravet for DNB fra 2,1 prosent til 2,0 prosent av beregningsgrunnlaget. Minst 56,25 prosent av kravet må dekkes ved bruk av ren kjernekapital, mens 75 prosent må dekkes av kjernekapital (enten ren kjernekapital eller hybridkapital). Det nye pilar 2-kravet reduserte derfor det samlede kapitaldekningskravet med 0,1 prosentpoeng, mens kravet til ren kjernekapitaldekning ble redusert med 0,056 prosentpoeng og kravet til kjernekapitaldekning ble redusert med 0,075 prosentpoeng. Kapitalkravsmarginen ble redusert fra 1,5 prosent til 1,25 prosent av beregningsgrunnlaget. Det nye pilar 2-kravet og den nye kapitalkravsmarginen medførte at Finanstilsynets forventning til DNBs rene kjernekapitaldekning samlet sett ble redusert med 0,3 prosentpoeng, til 16,8 prosent ved utgangen av 2023.

Ikrafttredelse av loven som gjennomfører taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen

Den nye loven om bærekraftig finans trådte i kraft 1. januar 2023. Loven gjennomfører taksonomiforordningen (EU-taksonomien) og offentliggjøringsforordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) i Norge. EU-taksonomien er et klassifiseringssystem om et sett felles kriterier for hva som kan anses som en bærekraftig (grønn) økonomisk aktivitet. Taksonomiforordningen innfører et nytt rapporteringskrav for store ikke-finansielle selskap samt for finansforetak. For banker er det et krav om å rapportere andelen utlån gitt til aktiviteter som defineres som grønne i samsvar med taksonomien (Green Asset Ratio). DNBs EU-taksonomirapport for 2023 kan leses på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Offentliggjøringsforordningen pålegger finansforetak som har porteføljevaltning som del av sin virksomhet (finansmarkedsdeltakere) samt finansrådgivere å gi informasjon om hvordan de integrerer ESG-risiko i risikovurderinger og investeringsrådgivning. Aktørene skal også opplyse om eventuelle negative bærekraftsvirkninger av sine investeringsbeslutninger og/eller investeringsrådgivning knyttet til bærekraftsfaktorer.

Gjennomføring av bærekraftsdirektivet (CSRD) i Norge

Høsten 2022 vedtok EU nye regler for rapportering om bærekraft i bærekraftsdirektivet (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD). Det nye regelverket skal gi bedre, mer fullstendig og tilgjengelig informasjon om selskapers ytelse på bærekraftsområdet. Rapporteringskravet vil gjelde for alle større norske bedrifter, og det vil være langt mer omfattende og detaljert enn i dag. I Norge vil over 1 700 selskaper få et formelt rapporteringskrav i henhold til CSRD. Bærekraftsrapportering i samsvar med CSRD skal gi informasjon om selskapets påvirkning på bærekraftsforhold samt hvordan bærekraftsforhold påvirker selskapets utvikling, resultater og stilling. Blant temaene det skal rapporteres på er selskapenes planer for hvordan de skal tilpasse sine forretningsmodeller og strategier til en bærekraftig økonomi og målene i Paris-avtalen. For de største børsnoterte foretakene, herunder DNB, skal første rapportering gjennomføres i 2025 (for regnskapsåret 2024). Det kan bli utsettelse i den norske tidslinjen, men norske myndigheter ønsker samme tidslinje i Norge som i EU. Deler av rapporteringen skal tas med i styrets årsberetning, og rapporteringen skal være tilgjengelig elektronisk. En uavhengig revisors

attestasjonsuttalelse om bærekraftsrapporteringen skal også kunne framvises.

Ikrafttredelse av endringer i utlånsforskriften 1. januar 2023

Fram til utgangen av 2022 har bankene tatt høyde for en renteøkning på minst 5 prosentpoeng når de vurderer kundenes betjeningsevne. Fra 1. januar 2023 ble kravet endret, noe som betyr at bankene nå skal legge til grunn en renteøkning på minst 3 prosentpoeng. Bankene skal likevel legge til grunn en rente på minst 7 prosent (altså at dette vil slå inn når utlånsrenten er lavere enn 4 prosent). Ved fastrentelån skal det, som i dag, legges inn en renteøkning fra utløpet av rentebindingsperioden. Forskriftens krav til belåningsgrad, som er 85 prosent for nedbetalingslån og 60 prosent for rammelån, og gjeldsgrad, som er 500 prosent, videreføres på dagens nivå. Flexibilitetskvoten for boliglån videreføres på 10 prosent (8 prosent i Oslo). For forbrukslån skal kvoten fortsatt være 5 prosent. Utlånsforskriften, som er midlertidige regler som regulerer utlånspraksisen til finansforetak knyttet til forbrukslån, ble forlenget til 2024. Fra 1. juli 2023 dekker forskriften også lån med pant i andre eiendeler enn boligeiendom, som biler. Finansforetak har nå lov til å innvilge lån med pant i andre eiendeler enn eiendom for kunder som ikke oppfyller visse krav til betjeningsevne og maksimum gjeldsgrad. Kun maksimum 10 prosent av lån som innvilges hvert kvartal kan imidlertid være av denne typen. Disse endringene i reglene vil føre til strengere utlånspraksis i bransjen, men vil ikke påvirke hvordan DNB vurderer søknader om boliglån.

Motsyklisk kapitalbuffer holdes uendret

Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet på sitt møte 1. november 2023 å holde kravet til motsyklisk kapitalbuffer uendret på 2,5 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer skal ifølge Norges Bank gjøre bankene mer solide og dempe risikoen for at bankene forsterker et tilbakeslag i økonomien.

Åpenhet om eierskap og deltakelse på generalforsamlinger

Fra 1. juli 2023 ble det innført en lovbestemt registreringsdato for aksjeeiere i VPS-registrerte selskaper. Det innebærer at bare de som er registrerte aksjeeiere fem virkedager før generalforsamlingen, kan delta og stemme på denne. Samtidig innføres det nye regler for forvalterregistrerte aksjer og formidlere.

Gjennomføring av andre aksjonærrettighetsdirektiv

En endringsforskrift fra Finansdepartementet trådte i kraft 1. juli 2023 og gjennomfører andre aksjonærrettighetsdirektiv (Shareholder Rights Directive II, SRD II) i norsk lov. Endringen fastsetter nye bestemmelser i finansforetaksloven, lov om forvaltning av alternative investeringsfond (AIF-loven), verdipapirfondloven og verdipapirhandelloven – og krever at institusjonelle investorer og kapitalforvaltere skal offentliggjøre sine investeringsstrategier og strategier for aksjeengasjementet. Som en del av gjennomføringen av aksjonærrettighetsdirektivet og arbeidet med åpenhet om eierskap og deltakelse på generalforsamlinger, gis også regler om formidlers plikt til å bidra til identifisering av aksjeeiere, formidling av informasjon, tilrettelegging for utøvelse av aksjeeierrettigheter, adgang til å ta gebyrer og praktisering av taushetsplikt.

Endringer i verdipapirhandellovforskriften

Endringene i verdipapirforskriften, fastsatt av Finansdepartementet med ikrafttredelse 11. september 2023, åpner for at foretak utenfor EØS kan yte investeringstjenester direkte til kvalifiserte motparter i Norge, altså uten å være etablert i EU/EØS. Dette er viktig for fleksibiliteten i kontraktstrukturer med selskaper i store finanssentre utenfor EU/EØS, som London og New York.

Endringer i prioritetsrekkefølgen i finansforetaksloven

Da EUs bankpakke ble gjennomført i Norge 1. juni 2022, ble det ikke foreslått konkrete lov- eller forskriftsendringer for å sikre gjennomføring av krisehåndteringsdirektivet artikkel 48 (7). Etter Finansdepartementets vurdering gir ikke ordlyden i artikkel 48 (7) medlemsstatene noen plikt til å opprette en egen lovfestet prioritetsklasse for såkalte «legacy-instrumenter» i prioritetsrekkefølgen som er satt i finansforetakslovens paragraf 20-32. Med «legacy-instrumenter» menes kapitalinstrumenter som tidligere har vært behandlet som ansvarlig kapital, men som ikke oppfyller vilkårene for å anses som ansvarlig kapital etter kapitalkravsforordningen, og som heller ikke kvalifiserer som ansvarlig kapital etter overgangsreglene i forordningen.

Økt krav til systemrisikobuffer for standardmetodebanker

Finansdepartementet besluttet i 2019 å øke kravet til systemrisikobuffer fra 3,0 til 4,5 prosent. Kravet trådte i kraft ved utgangen av 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode (A-IRB), og skulle i utgangspunktet gjelde fra utgangen av 2022 for andre banker. I desember

2022 ble overgangsregelen forlenget med ett år, til utgangen av 2023, og det nye kravet gjaldt dermed fra og med 2024. Svenske, danske og finske myndigheter har fattet vedtak om resiprositet for det norske systemrisikobufferkravet. Både Sverige og Danmark har vedtatt full resiprositet, mens finske myndigheter kun har anerkjent delvis resiprositet med en systemrisikobuffer på 3,5 prosent på norske eksponeringer fra 1. juli 2024.

Enighet om gjennomføringen av Basel IV (CRR3/CRD6) i EU – og i Norge

6. desember 2023 godkjente EU-landene enigheten om gjennomføring av de siste delene av Basel IV-anbefalingene i EU. Regelverksendringene omfatter blant annet en ny standardmetode for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko og et nytt kapitalkravsgulv for banker som bruker interne modeller, samt nye krav til ESG-risikovurderinger og forsterket tilsyn. Regelverksendringene for gjennomføringen av Basel IV er beskrevet i CRR3-forordningen og CRD6-direktivet. Regelverket har EØS-relevans og departementets mål er at den nye standardmetoden og de øvrige endringene i CRR3 skal tre i kraft i Norge samtidig som i EU, altså fra 1. januar 2025, mens reglene i CRD6 vil gjelde fra midten av 2025. Finansdepartementet har gitt Finanstilsynet i oppdrag å utarbeide et høringsnotat om gjennomføringen av forventede EØS-regler tilsvarende reglene i CRR3 og CRD6. Finanstilsynet skal også vurdere effekten av reglene og hvorvidt det skal anvendes alternativer som er tilgjengelige for Norge, som nasjonale reguleringstiltak, og i så fall, hvordan.

Ekstra arbeidsgiveravgift på 5,0 prosent for lønnsinntekter over 850 000 kroner

1. januar 2023 ble det innført en ekstra arbeidsgiveravgift på 5 prosent for lønnstakere som har over 750 000 kroner i lønnsinntekt. Denne avgiften gjaldt den delen av lønnsinntekten som oversteg 750 000 kroner, og ble omtalt av myndighetene som et situasjonstilpasset tiltak for å bidra til inndekning i statsbudsjettet for 2023. I forbindelse med statsbudsjettet for 2024 ble det fattet en politisk beslutning om å fase ut den ekstra arbeidsgiveravgiften. Som et første skritt i prosessen, heves innslagspunktet fra 750 000 kroner til 850 000 kroner fra 1. januar 2024.

Makroøkonomisk utvikling

I 2023 økte styringsrenten i Norge, fra 2,75 prosent ved inngangen av året til 4,50 prosent ved sentralbankens rentemøte i desember. Den norske kronen svekket seg mot euro i første kvartal, med en kurs som gikk

fra 10,50 kroner ved inngangen til 2023 til 12,00 kroner ved utgangen av mai 2023. Denne svekkelsen bidro til at Norges Bank hevet styringsrenten med 0,5 prosentpoeng på møtet i juni i stedet for den varslede økningen på 0,25 prosentpoeng. Kronen styrket seg noe etter dette, men svekket seg på ny inn i fjerde kvartal og var fram mot rentemøtet i desember noe svakere enn sentralbanken hadde anslått. Norges Bank valgte derfor å heve styringsrenten også i desember selv om andre sentralbanker da lot rentene være uendret. Ved utgangen av året ble kronen notert til 11,22 kroner mot euro. Mot amerikansk dollar svekket kronekursen seg fra 9,80 kroner ved utgangen av 2022 til 10,17 kroner ved utgangen av 2023.

Aktivitetsveksten i norsk økonomi avtok i 2023. Foreløpige tall viser at fastlands-BNP steg med 0,1 prosent i både andre og tredje kvartal, sammenliknet med kvartalet før. For hele 2023 ligger det an til en vekst på rundt 1 prosent, justert for endringer i antall virkedager. Petroleumsrelaterte næringer opererte med nær full kapasitet, og deler av tjenestesektoren bidro vesentlig til veksten det siste året. Boligbyggingen falt derimot markert, og deler av varehandelen opplevde en til dels bratt nedgang i aktiviteten fra de høye nivåene under pandemien. I desember 2023 var konsumprisene 4,8 prosent høyere enn samme måned året før. Prisveksten hadde en avtakende tendens gjennom året, men særlig lave energipriser ga en vekstrate for KPI på kun 3,3 prosent på årsbasis i september 2023. Kjerneinflasjonen, målt ved årsveksten i KPI-JAE, var 5,5 prosent i desember, mens veksten fra 2022 til 2023 var 6,2 prosent. Mens prisstigningen i 2022 og inn i 2023 i stor grad kunne knyttes til energi- og importpriser, ble lønnsvekst og bedriftsmarginer viktigere for prisveksten gjennom 2023. For 2023 ser det ut til at lønninger og priser steg omtrent like mye. For 2024 er det utsikter til at inflasjonen vil avta og at reallønningene vil stige noe. I tillegg kan husholdningenes rentebelastning bli noe redusert gjennom andre halvår. Samlet vil dette i så fall bidra til å styrke forbrukerretterspørselen og etterspørselen etter boliger. Boligprisene, justert for sesongvariasjoner, steg litt gjennom alle de tre siste månedene i 2023, men endte 0,3 prosent lavere for året sett under ett, sammenliknet med 2022. Det var imidlertid betydelige forskjeller i prisutviklingen i ulike deler av landet. Den samlede omsetningen av brukte boliger avtok, men var om lag på samme nivå som i årene før pandemien. Husholdningenes kredittvekst avtok gjennom 2023, og var 3,3 prosent år over år i november. Ved utgangen av 2022 var husholdningenes kredittvekst 4,1 prosent.

Utsiktene framover

DNB skal være en bærebjelke i samfunnet, og konsernet skal fortsette å skape verdi for eiere, kunder og samfunnet, og være en trygg og stabil finansinstitusjon. Samtidig skal DNB være den banken som er best på å utnytte mulighetene som ligger i ny teknologi, nye reguleringer og endrede kundebehov. DNB skal også være den banken som er best på endring.

I tillegg til positive effekter fra økt styringsrente og påfølgende reprisinger, vil følgende faktorer bidra til at konsernet når egenkapitalavkastningsmålet: vekst i utlån og innskudd, vekst i provisjoner og gebyrer fra kapitallette produkter, og innføring av kostnadstiltak. Den årlige organiske utlånsveksten forventes å være mellom 3 og 4 prosent over tid, man kan være lavere eller høyere i visse år. DNB har en ambisjon om å øke netto provisjoner og gebyrer med 4 til 5 prosent årlig, og å opprettholde en kostnadsgrad på under 40 prosent. Skattesatsen forventes å være 23,0 prosent framover.

Tilsynsmyndighetenes gjeldende forventning til ren kjernekapitaldekning for DNB er 16,8 prosent. Målet for kapitaldekningen, som fastsettes gjennom DNBs kapitalplanlegging, er forventningen fra tilsynsmyndighetene pluss noe slingringsmonn. Slingringsmonnet reflekterer markedsdrevne svingninger, blant annet i valuta, og mulige mindre regulatoriske endringer. Den faktiske dekningen som ble oppnådd i 2023 var 18,2 prosent.

Tilbakekjøp av aksjer, utbytte og disponeringer

Tilbakekjøp

Generalforsamlingen i 2023 ga styret fullmakt til å kjøpe tilbake aksjer i selskapet med en ramme på inntil 3,5 prosent av selskapets aksjekapital. DNB Markets ble gitt en fullmakt til tilbakekjøp for sikringsformål på inntil 0,5 prosent. Begge fullmaktene er gyldige fram til generalforsamlingen i 2024. Tre tilbakekjøpsprogrammer på til sammen 3,25 prosent ble kunngjort i 2023. Ved utgangen av desember 2023 var det kjøpt tilbake 25 774 725 aksjer, tilsvarende 2,53 prosent av aksjekapitalen, når man tar med innløsning av den norske statens forholdsmessige andel.

Utbytte

DNBs styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal gi en attraktiv og konkurransedyktig avkastning for aksjeeiere gjennom en kombinasjon av verdistigning på aksjen og

utbetaling av utbytte. Konsernet skal ha en utbyttegrad på over 50 prosent i kontantutbytte og har en ambisjon om økende nominelt utbytte per aksje hvert år. I tillegg til utbetaling av utbytte vil tilbakekjøp av egne aksjer bli brukt som et fleksibelt verktøy for å allokere overskuddskapital til DNBs eiere. Konsernet er godt kapitalisert og har et komfortabelt slingringsmonn på 1,4 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende kapitalforventning. Styret har derfor foreslått et utbytte på 16,00 kroner per aksje for 2023, for utbetaling fra 8. mai 2024. Det foreslåtte utbyttet for 2023 gir en direkteavkastning på 18,7 prosent basert på en børskurs på 216 kroner per 31. desember 2023, noe som innebærer at DNB Bank ASA vil utbetale til sammen 24 153 millioner kroner i utbytte for 2023. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 63 prosent av konsernets overskudd eller 91 prosent når man tar med tilbakekjøp på 3,25 prosent.

Disponeringer

DNB Bank ASA hadde et overskudd på 39 316 millioner kroner i 2023, mot et overskudd på 30 768 millioner i 2022. Styret foreslår et konsernbidrag til DNB Boligkreditt AS på 8 200 millioner kroner med skattemessig effekt, og samtidig vil DNB Boligkreditt AS betale 9 050 millioner (uten skattemessig effekt) i konsernbidrag til DNB Bank ASA. Videre foreslås et konsernbidrag til Ocean Holding AS på 175 millioner kroner med skattemessig effekt.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 |
|---|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 39 316 |
| Andel tilordnet aksjeeiere i DNB Bank ASA | 38 019 |
| Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer | 1 297 |
| Utbytteforslag per aksje (kroner) | 16,00 |
| Aksjeutbytte | 24 153 |
| Overføring til annen egenkapital | 15 163 |
| Totalt disponert | 39 316 |

Det er styrets vurdering at DNB-konsernet, etter utbetaling av utbytte på 16,00 kroner per aksje for 2023, har tilfredsstillende finansiell styrke og fleksibilitet til å støtte opp om virksomheten i datterselskapene og møte konsernets behov for vekst og endringer i rammebetingelser på en god måte.

Oslo, 13. mars 2024
Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
(styreleder)



Jens Petter Olsen
(nestleder)



Gro Bakstad



Christine Bosse



Petter-Børre Furberg



Julie Galbo



Lillian Hattrem



Stian Tegler Samuelson



Jannicke Skaanes



Kim Wahl



Kjerstin R. Braathen
(konsernsjef, CEO)

Årsregnskap DNB Bank ASA

| | |
|-------------------------------|-----|
| Resultatregnskap | 212 |
| Totalresultat | 212 |
| Balanser | 213 |
| Endring i egenkapital | 214 |
| Kontantstrømoppstilling | 215 |

Noter til regnskapet

Innledende noter

| | |
|--|-----|
| Note M1 Regnskapsprinsipper | 216 |
| Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning | 217 |

Kreditrisiko

| | |
|---|-----|
| Note M3 Styring av kreditrisiko | 219 |
| Note M4 Måling av forventet kredittap | 219 |
| Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter | 220 |
| Note M6 Kreditteksponering per risikoklasse | 222 |
| Note M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter | 223 |
| Note M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering | 224 |
| Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter | 225 |
| Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment | 227 |

Markedsrisiko

| | |
|---|-----|
| Note M11 Markedsrisiko | 229 |
| Note M12 Rentefølsomhet | 229 |
| Note M13 Valutaposisjoner | 229 |
| Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring | 230 |

Likviditetsrisiko

| | |
|----------------------------------|-----|
| Note M15 Likviditetsrisiko | 232 |
|----------------------------------|-----|

Resultatregnskap

| | |
|---|-----|
| Note M16 Netto renteinntekter | 234 |
| Note M17 Netto provisjonsinntekter | 234 |
| Note M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 235 |
| Note M19 Lønn og andre personalkostnader | 235 |
| Note M20 Andre kostnader | 236 |
| Note M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | 236 |
| Note M22 Pensjoner | 237 |
| Note M23 Skatt | 239 |

Balanse

| | |
|---|-----|
| Note M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter | 242 |
| Note M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost | 243 |
| Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi | 244 |
| Note M27 Motregning | 246 |
| Note M28 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner | 246 |
| Note M29 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes | 247 |
| Note M30 Investeringer i tilknyttede selskaper | 247 |
| Note M31 Investeringer i datterselskaper | 248 |
| Note M32 Immaterielle eiendeler | 249 |
| Note M33 Varige driftsmidler | 250 |
| Note M34 Leieavtaler | 251 |
| Note M35 Andre eiendeler | 252 |
| Note M36 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment | 252 |
| Note M37 Verdipapirgjeld | 253 |
| Note M38 Etterstilte seniorobligasjoner | 253 |
| Note M39 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 253 |
| Note M40 Annen gjeld | 254 |
| Note M41 Egenkapital | 254 |

Øvrige opplysninger

| | |
|--|-----|
| Note M42 Godtgjørelser og liknende | 255 |
| Note M43 Opplysninger om nærstående parter | 256 |
| Note M44 Største aksjeeiere | 257 |
| Note M45 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer | 258 |
| Note M46 Betingede utfall | 258 |

M – Resultatregnskap

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 2023 | 2022 |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter, effektiv rente-metode | M16 | 130 687 | 58 681 |
| Andre renteinntekter | M16 | 10 507 | 5 136 |
| Rentekostnader, effektiv rente-metode | M16 | (94 694) | (27 755) |
| Andre rentekostnader | M16 | 3 175 | 2 499 |
| Netto renteinntekter | M16 | 49 675 | 38 562 |
| Provisjonsinntekter m.v. | M17 | 10 587 | 9 048 |
| Provisjonskostnader m.v. | M17 | (3 203) | (2 973) |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | M18 | 5 665 | 2 246 |
| Andre inntekter | | 10 099 | 10 638 |
| Netto andre driftsinntekter | | 23 149 | 18 959 |
| Sum inntekter | | 72 824 | 57 521 |
| Lønn og andre personalkostnader | M19 | (13 795) | (12 113) |
| Andre kostnader | M20 | (7 861) | (6 794) |
| Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | M21 | (4 346) | (3 445) |
| Sum driftskostnader | | (26 002) | (22 352) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | | 46 822 | 35 169 |
| Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler | | 36 | 175 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | M7 | (848) | 57 |
| Driftsresultat før skatt | | 46 010 | 35 401 |
| Skattekostnad | M23 | (6 694) | (4 632) |
| Resultat for regnskapsåret | | 39 316 | 30 768 |
| Andel tilordnet aksjonærer | | 38 019 | 30 026 |
| Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer | | 1 297 | 743 |
| Resultat for regnskapsåret | | 39 316 | 30 768 |
| Resultat for regnskapsåret i prosent av forvaltningskapitalen (totale eiendeler) | | 1,25 | 1,08 |

M – Totalresultat

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 39 316 | 30 768 |
| Aktuarielle gevinster og tap | (274) | 408 |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, endringer i kredittrisiko | (24) | 77 |
| Skatt | 75 | (114) |
| Øvrige resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | (223) | 371 |
| Valutakurseffekt ved omregning av utenlandsk virksomhet | 135 | (52) |
| Valutaomregningsreserve reklassifisert til resultatregnskapet | - | 3 |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | (196) | (732) |
| Skatt | 49 | 183 |
| Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet | (12) | (597) |
| Øvrige resultatelementer for regnskapsåret | (235) | (227) |
| Totalresultat for regnskapsåret | 39 081 | 30 542 |

M – Balanser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Eiendeler | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 330 263 | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 547 958 | 471 949 |
| Utlån til kunder | M8, M9, M10 | 1 128 358 | 1 010 029 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 503 075 | 413 878 |
| Aksjer | | 5 052 | 5 575 |
| Finansielle derivater | M14 | 203 041 | 213 665 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | M30 | 10 697 | 10 232 |
| Investeringer i datterselskaper | M31 | 127 604 | 133 360 |
| Immaterielle eiendeler | M32 | 8 231 | 3 561 |
| Utsatt skattefordel | M23 | 1 089 | 94 |
| Varige driftsmidler | M33 | 17 578 | 15 434 |
| Andre eiendeler | M35 | 22 334 | 31 107 |
| Sum eiendeler | | 2 905 278 | 2 618 215 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 296 319 | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | M36 | 1 419 130 | 1 322 995 |
| Finansielle derivater | M14 | 221 388 | 206 820 |
| Verdipapirgjeld | M37 | 534 923 | 441 903 |
| Betalbar skatt | M23 | 7 746 | 1 719 |
| Utsatt skatt | M23 | 937 | 2 325 |
| Annen gjeld | M40 | 52 146 | 54 672 |
| Avsetninger | | 727 | 656 |
| Pensjonsforpliktelser | M22 | 4 723 | 4 095 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | M38 | 99 848 | 57 746 |
| Ansvarlig lånekapital | M39 | 39 957 | 35 877 |
| Sum gjeld | | 2 677 845 | 2 404 364 |
| Hybridkapital | | 22 004 | 15 386 |
| Aksjekapital | | 18 960 | 19 378 |
| Overkurs | | 18 733 | 18 733 |
| Annen egenkapital | | 167 736 | 160 354 |
| Sum egenkapital | M41 | 227 433 | 213 851 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 2 905 278 | 2 618 215 |

M – Endring i egenkapital

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Hybrid- kapital | Netto valuta- omregnings- reserve | Kreditrisiko- reserve finansielle forpliktelser | Opptjent egen- kapital | Sum egen- kapital |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---|--|------------------------------|-------------------------|
| Balanse per 31. desember 2021 | 19 379 | 18 733 | 16 974 | 554 | (8) | 149 765 | 205 399 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 743 | | | 30 026 | 30 768 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | 408 | 408 |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | (732) | (732) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | 77 | | 77 |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | (49) | | | (49) |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | (19) | 88 | 69 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 743 | (49) | 58 | 29 790 | 30 542 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (1 011) | | | | (1 011) |
| Innfridd hybridkapital | | | (6 548) | | | | (6 548) |
| Valutakurseffekter innfrielse av hybridkapital | | | 428 | | | (428) | |
| Utstedt hybridkapital | | | 4 800 | | | | 4 800 |
| Endring i beholdning av egne aksjer | (1) | | | | | (14) | (15) |
| Utbytte for 2022 (12,50 kr per aksje) | | | | | | (19 316) | (19 316) |
| Balanse per 31. desember 2022 | 19 378 | 18 733 | 15 386 | 506 | 50 | 159 798 | 213 851 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 1 297 | | | 38 019 | 39 316 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | (274) | (274) |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | (196) | (196) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | (24) | | (24) |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | 135 | | | 135 |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | 6 | 118 | 124 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 1 297 | 135 | (18) | 37 667 | 39 081 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (1 213) | | | | (1 213) |
| Utstedt hybridkapital | | | 5 829 | | | (5) | 5 823 |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 1 | | | | | 19 | 20 |
| Aksjer kjøpt som del av tilbakekjøpsprogrammet | (419) | | | | | (6 517) | (6 936) |
| Fusjon Sbanken ASA | | | 705 | | | 245 | 950 |
| Øvrige egenkapitaltransaksjoner | | | | | | 10 | 10 |
| Utbytte for 2023 (foreslått 16,00 kr per aksje) | | | | | | (24 153) | (24 153) |
| Balanse per 31. desember 2023 | 18 960 | 18 733 | 22 004 | 641 | 33 | 167 063 | 227 433 |

M – Kontantstrømoppstilling

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|-----------------|
| Operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | (31 596) | (101 534) |
| Netto innbetaling av innskudd fra kunder | 10 702 | 62 499 |
| Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M37) | 1 528 531 | 1 767 613 |
| Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M37) | (1 425 329) | (1 628 569) |
| Netto utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner | (42 999) | (12 549) |
| Renter innbetalt | 137 712 | 64 103 |
| Renter utbetalt | (85 734) | (26 980) |
| Netto innbetaling av provisjonsinntekter | 6 873 | 5 173 |
| Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investerings- eller tradingformål | (89 387) | (105 259) |
| Utbetaling til drift | (21 172) | (19 015) |
| Betalt skatt | (1 409) | (377) |
| Annen utbetaling | 8 466 | 11 663 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | (5 343) | 16 768 |
| Investeringsaktiviteter | | |
| Netto utbetaling ved kjøp og avhendelse av varige driftsmidler | (5 530) | (2 895) |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i aksjer | (823) | (12 497) |
| Innbetaling ved salg av langsiktige investeringer i aksjer | 2 | 54 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 4 861 | 5 196 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | (1 490) | (10 143) |
| Finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner (se note K43) | 34 675 | 21 561 |
| Utbetaling ved innløsning av etterstilte seniorobligasjoner (se note K43) | (4) | - |
| Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital (se note K44) | 11 788 | 13 227 |
| Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital (se note K44) | (10 034) | (10 767) |
| Utstedt hybridkapital (se note M41) | 5 829 | 4 800 |
| Innfridd hybridkapital (se note M41) | - | (6 548) |
| Utbetaling av renter på hybridkapital | (1 213) | (1 030) |
| Leiebetalinger | (732) | (751) |
| Netto kjøp av egne aksjer | (6 916) | (15) |
| Utbetaling av utbytte | (19 316) | (15 116) |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 14 077 | 5 362 |
| Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter | 2 979 | 3 987 |
| Sum kontantstrøm | 10 224 | 15 974 |
| Kontanter per 1. januar | 319 510 | 303 536 |
| Fusjon Sbanken | 4 087 | - |
| Netto innbetaling av kontanter | 10 224 | 15 974 |
| Kontanter per 31. desember* | 333 821 | 319 510 |
| | | |
| *) Herav: Kontanter og fordringer på sentralbanker | 330 263 | 309 331 |
| Forordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist ¹ | 3 559 | 10 179 |
| 1) Balanseført som «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner». | | |

Note M1 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

DNB Bank ASA er morselskap i DNB-konsernet. DNB Bank ASA avlegger regnskap i samsvar med Finansdepartementets årsregnskapsforskrift. Dette innebærer at selskapets innregning og måling fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at årsregnskapsforskriften også gir adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag i datterselskaper og bokføre styrets forslag til utbytte og konsernbidrag som gjeld på balansedagen. Etter IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er besluttet på generalforsamlingen.

Konsernintern fusjon

Fusjonen mellom Sbanken ASA og DNB Bank ASA ble fullført 2. mai 2023.

Fusjonen ble gjennomført med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet. Ingen ytterligere vederlag er betalt. Som en del av fusjonen ble Sbankens nettoeiendeler overført til DNB Bank ASA for å opprettholde konsernkontinuitet i morselskapets regnskap, med unntak av Sbankens eierskap av det heleide datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS og lån til kunder målt til virkelig verdi gjennom totalresultatet (FVOCI) i Sbanken ASAs regnskap, som ble overført ved selskapskontinuitet. Konsernkontinuitet betyr at identifiserte immaterielle eiendeler og goodwill fra oppkjøpet av Sbanken i mars 2022, med en total bokført verdi på 4,3 milliarder kroner, er regnskapsført i DNB Bank ASA som følge av fusjonen.

Sammenliknbare tall for DNB Bank ASA er ikke omarbeidet. Som et resultat av fusjonen økte DNB Bank ASAs egenkapital med 950 millioner kroner (inkludert 705 millioner i hybridkapital) på fullføringstidspunktet.

Forskjeller i morselskapets regnskapsprinsipper sammenliknet med konsernets regnskapsprinsipper Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter innregnes til anskaffelseskost. Selskapet vurderer på slutten av hver rapporteringsperiode om det foreligger indikasjoner på verdifall. Hvis det foreligger slike indikasjoner, testes investeringen for nedskrivning.

Utbytte og konsernbidrag

Utbytte og konsernbidrag fra konsernselskaper regnskapsføres i DNB Bank ASA samme år som avsetning skjer i givende selskap. Mottatt konsernbidrag klassifiseres som utbytte når det er å anse som avkastning på investert kapital. Styrets forslag til utbytte og konsernbidrag regnskapsføres som gjeld på balansedagen. Avsatt utbytte inngår under Annen gjeld og avsetninger i balansen.

Driftssegmenter

Morselskapets årsregnskap oppgir ikke informasjon om driftssegmenter. Denne informasjonen blir gitt i note K2 Segmenter i årsregnskapet til konsernet.

Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD) som ble innført i Norge 1. juni 2022.

Regulatorisk kapital målt mot risikovektet beregningsgrunnlag (REA) bestemmer kapitaldekningen. Minstekravet til total ansvarlig kapital er 8 prosent av REA for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. REA er også grunnlag for beregningen av bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige foretak og motsyklisk kapitalbuffer.

Finanstilsynets forventer at DNB Bank ASA holder en kapitalkravmargin (Pillar 2 Guidance) i form av ren kjernekapital (CET1) på 1,25 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Ved utgangen av 2023 var det samlede regulatoriske kravet til ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent, mens den regulatoriske forventningen var på 16,7 prosent (inkludert kapitalkravsmarginen). Kravet vil variere på grunn av motsyklisk buffer og systemrisikobuffer som bestemmes ut fra engasjementsstørrelse per land og de gjeldende buffersatsene.

Ved utgangen av 2023 hadde DNB Bank ASA en ren kjernekapitaldekning på 19,6 prosent og en kapitaldekning på 25,2 prosent, mot henholdsvis 21,1 og 25,9 prosent ett år tidligere. Risikovektet beregningsgrunnlag var 966 milliarder kroner ved utgangen av 2023, mot 904 milliarder kroner året før.

Uvektet kjernekapitalandel, eller «leverage ratio», ble etter den globale finanskrisen introdusert som et supplement til den risikovektede kapitalberegningen. Kjernekapital er kapitalstørrelsen som benyttes i beregningen. Beregningsgrunnlaget består av eiendeler, med tillegg av poster utenom balansen, som omregnes med konverteringsfaktorene fra standardmetoden for risikovektet kapitalberegning. I tillegg benyttes særskilte metoder for beregning av eksponeringsbeløp for derivater og add-on for gjenkjøpsavtaler.

Ved utgangen av 2023 var uvektet kjernekapitalandel for DNB Bank ASA 7,1 prosent mot 7,6 prosent ett år tidligere. DNB oppfyller kravet på 3 prosent med god margin.

Ansvarlig kapital

| Beløp i millioner kroner | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------------|----------------|
| Egenkapital | 227 433 | 213 851 |
| Hybridkapital inkludert i egenkapital | (21 803) | (15 274) |
| Netto påløpte renter på hybridkapital inkludert i egenkapital | (201) | (111) |
| Egenkapital som inngår i ren kjernekapital | 205 430 | 198 465 |
| Fradrag | | |
| Overfinansiering av pensjoner | (44) | |
| Goodwill | (6 435) | (2 376) |
| Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller | (14) | (24) |
| Andre immaterielle eiendeler | (1 429) | (1 020) |
| Forpliktete tilbakekjøp | (5 165) | (1 437) |
| Justert forventet tap, IRB-porteføljer | (1 553) | (1 412) |
| Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA) | (933) | (1 047) |
| Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig nedskrevet | (316) | (49) |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på gjeld målt til virkelig verdi | (33) | (50) |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelser målt til virkelig verdi (DVA) | (380) | (391) |
| Ren kjernekapital | 189 129 | 190 659 |
| Hybridkapital instrumenter | 21 803 | 15 274 |
| Kjernekapital | 210 932 | 205 934 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | | |
| Ordinær ansvarlig lånekapital | 32 772 | 27 829 |
| Tilleggskapital | 32 772 | 27 829 |
| Tellende ansvarlig kapital | 243 704 | 233 763 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | 966 418 | 904 035 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 77 313 | 72 323 |
| Ren kjernekapitaldekning (%) | 19,6 | 21,1 |
| Kjernekapitaldekning (%) | 21,8 | 22,8 |
| Kapitaldekning (%) | 25,2 | 25,9 |

Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning (forts.)

De fleste låneporteføljene rapporteres i henhold til IRB-metoden. Eksponeringer mot stater og sentralbanker, regionale myndigheter, institusjoner, egenkapitalposisjoner og øvrige eiendeler rapporteres etter standardmetoden.

Spesifikasjon av risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Ekspone- ring, nominelt 31.12.23 | EAD ¹ 31.12.23 | Gjennom- snittlige risikovekter i prosent 31.12.23 | Risiko- vektet volum 31.12.23 | Kapitalkrav 31.12.23 | Kapitalkrav 31.12.22 |
|---|---|------------------------------|--|--|-------------------------|-------------------------|
| IRB-metode | | | | | | |
| Foretak | 971 901 | 768 019 | 43,3 | 332 269 | 26 582 | 25 824 |
| <i>Herav spesialiserte foretak (SL)</i> | 7 214 | 6 899 | 33,4 | 2 304 | 184 | 326 |
| <i>Herav små og mellomstore foretak (SMB)</i> | 217 485 | 198 617 | 46,3 | 91 973 | 7 358 | 6 879 |
| <i>Herav øvrige foretak</i> | 747 202 | 562 503 | 42,3 | 237 993 | 19 039 | 18 620 |
| Massemarked | 249 700 | 235 895 | 25,4 | 59 828 | 4 786 | 4 690 |
| <i>Herav sikret med pant i fast eiendom</i> | 168 937 | 168 937 | 23,2 | 39 196 | 3 136 | 2 905 |
| <i>Herav massemarked, øvrige engasjementer</i> | 80 763 | 66 958 | 30,8 | 20 631 | 1 651 | 1 785 |
| Sum kredittrisiko, IRB-metode | 1 221 601 | 1 003 915 | 39,1 | 392 097 | 31 368 | 30 514 |
| Standardmetode | | | | | | |
| Stater og sentralbanker | 444 725 | 443 737 | 0,0 | 82 | 7 | 0 |
| Regionale og lokale myndigheter | 41 815 | 38 211 | 1,5 | 560 | 45 | 32 |
| Offentlige foretak | 81 385 | 79 917 | 0,0 | 8 | 1 | 1 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 54 168 | 54 168 | 1,1 | 594 | 48 | |
| Internasjonale organisasjoner | 878 | 878 | | | | |
| Institusjoner | 645 619 | 576 655 | 21,1 | 121 506 | 9 720 | 9 701 |
| Foretak | 155 669 | 135 435 | 69,9 | 94 644 | 7 572 | 7 343 |
| Massemarked, øvrige engasjementer | 126 439 | 56 215 | 75,0 | 42 161 | 3 373 | 3 083 |
| Massemarked, sikret med pant i fast eiendom | 103 653 | 89 174 | 36,3 | 32 359 | 2 589 | 113 |
| Misligholdte engasjementer | 3 023 | 2 358 | 133,7 | 3 153 | 252 | 116 |
| Høyrisiko | 473 | 473 | 150,0 | 709 | 57 | 60 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 163 190 | 163 190 | 10,0 | 16 319 | 1 306 | 1 082 |
| Fond, kollektive investeringsforetak | 591 | 591 | 59,4 | 351 | 28 | |
| Egenkapitalposisjoner, aksjeeksponeringer | 139 471 | 139 471 | 100,0 | 139 471 | 11 158 | 11 812 |
| Andre eiendeler | 21 618 | 21 618 | 67,4 | 14 562 | 1 165 | 688 |
| Sum kredittrisiko, standardmetoden | 1 982 718 | 1 802 092 | 25,9 | 466 480 | 37 318 | 34 030 |
| Sum kredittrisiko | 3 204 320 | 2 806 007 | 30,6 | 858 577 | 68 686 | 64 544 |
| Oppgjørsrisiko | | | | 0 | 0 | |
| Markedsrisiko | | | | | | |
| Posisjons- og generell risiko for gjeldsinstrumenter | | | | 8 116 | 649 | 687 |
| Posisjons- og generell risiko for egenkapitalinstrumenter | | | | 757 | 61 | 41 |
| Valutarisiko | | | | 0 | 0 | 12 |
| Varerisiko | | | | 5 | 0 | |
| Sum markedsrisiko | | | | 8 879 | 710 | 740 |
| Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart, CVA-risiko | | | | 3 103 | 248 | 341 |
| Operasjonell risiko | | | | 95 860 | 7 669 | 6 697 |
| Sum risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav | | | | 966 418 | 77 313 | 72 323 |

1) Eksponering ved mislighold, exposure at default.

Note M3 Styring av kredittrisiko

Se note K4.

DNB-konsernets samlede eksponering med innvilgede betalingslettelser, i henhold til CRD-definisjon av «forbearance», er vist i tabellen under.

Forbearance

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2023 | | | 31. desember 2022 | | |
|---|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|--------|
| | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total |
| Brutto bokført verdi og uttrukne rammer | 8 644 | 8 292 | 16 936 | 14 122 | 11 711 | 25 833 |
| Forventet kredittap | 34 | 2 616 | 2 651 | 44 | 2 917 | 2 961 |

Note M4 Måling av forventet kredittap

Se note K5.

Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter

Tabellen under inkluderer balanseposter og poster utenfor balansen med kredittisiko, og vurdert verdi av tilhørende sikkerheter. Der markedsverdier er tilgjengelig er disse benyttet. I hovedsak er det foretatt estimering av markedsverdier basert på ulike teknikker avhengig av sikkerhetstype. Innenfor eiendom er det benyttet modeller som estimerer verdien av sikkerhetene basert på markedsparametere for tilsvarende eiendommer. Tilsvarende teknikker er benyttet på øvrige ikke-finansielle sikkerheter. Markedsverdien av sikkerheter inkludert i tabellen er begrenset til maksimal kreditteksponering på det enkelte utlån eller engasjement for å gi uttrykk for effektiv tilgjengelig sikkerhetsverdi.

Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet vurdert markedsverdi av løsøre, kausjon, skip samt kontanter i tillegg til andre kredittforbedringer som nettingavtaler og mottatte garantier.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2023

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Maksimal eksponering for kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet | Total sikkerhet | Netto eksponering for kredittisiko |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 329 954 | | | | | 329 954 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 547 958 | | 113 134 | 2 | 113 135 | 434 823 |
| Utlån til kunder | 1 128 358 | 531 625 | 167 727 | 214 690 | 914 042 | 214 315 |
| Sertifikater og obligasjoner | 503 075 | | | | | 503 075 |
| Finansielle derivater | 203 041 | | 70 | 94 165 | 94 235 | 108 805 |
| Andre eiendeler | 21 358 | | | | | 21 358 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 733 743 | 531 625 | 280 931 | 308 857 | 1 121 413 | 1 612 330 |
| Garantier | 9 138 | 8 | | 4 701 | 4 708 | 4 430 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 574 694 | 67 050 | 169 | 81 169 | 148 388 | 426 306 |
| Andre forpliktelser | 113 375 | 4 311 | | 15 242 | 19 553 | 93 822 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 697 207 | 71 369 | 169 | 101 111 | 172 649 | 524 558 |
| Total | 3 430 949 | 602 994 | 281 100 | 409 968 | 1 294 062 | 2 136 887 |
| <u>Herav gjenstand for forventet kredittap:</u> | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 329 954 | | | | | 329 954 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 547 958 | | | 2 | 2 | 547 957 |
| Utlån til kunder | 1 118 294 | 522 499 | 75 607 | 214 670 | 812 776 | 305 517 |
| Sertifikater og obligasjoner | 191 513 | | | | | 191 513 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 187 719 | 522 499 | 75 607 | 214 672 | 812 778 | 1 374 941 |
| Garantier | 9 138 | 8 | | 4 701 | 4 708 | 4 430 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 574 694 | 49 857 | 169 | 81 168 | 131 194 | 443 500 |
| Andre forpliktelser | 113 375 | 4 311 | | 15 242 | 19 553 | 93 822 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 697 207 | 54 176 | 169 | 101 111 | 155 455 | 541 752 |
| Totalt | 2 884 925 | 576 675 | 75 776 | 315 782 | 968 233 | 1 916 693 |
| <u>Herav gruppe 3:</u> | | | | | | |
| Utlån til kunder | 14 311 | 5 975 | | 7 301 | 13 276 | 1 035 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 14 311 | 5 975 | | 7 301 | 13 276 | 1 035 |
| Garantier | 856 | | | 855 | 855 | 0 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 1 383 | 205 | | 185 | 390 | 993 |
| Andre forpliktelser | 602 | 91 | | 108 | 199 | 403 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 2 840 | 296 | | 1 149 | 1 445 | 1 396 |
| Totalt | 17 151 | 6 271 | | 8 449 | 14 721 | 2 430 |

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 2,1 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter (forts.)

Nedenfor er det gitt kommentarer til de vesentligste postene per 31. desember 2023:

- Fordringer på sentralbanker: Forretninger med sentralbanker er kortsiktige og gjøres hovedsakelig med OECD-land.
- Utlån til kunder: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kredittrisiko.
- Sertifikater og obligasjoner: Konsernets investeringer i sertifikater og obligasjoner gjøres innenfor rammer for markedsrisiko godkjent av styret.
- Finansielle derivater: Øvrige sikkerheter representerer adgangen til netting mot annet mellomværende med kundene og mottatt kontant-sikkerhet.
- Garantier: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kredittrisiko.
- Udisponerte kredittrammer og tilbud: Tilbud om lån, kreditter eller kredittrammer inngår med 108 722 millioner kroner i maksimal kreditt-eksponering. For slik eksponering er det ikke etablert formelle sikkerheter, og vurdert verdi av disse inngår ikke i tabellen. Etablering av sikkerheter gjøres i sammenheng med kundens eventuelle aksept av tilbudet. Vurderingen av verdi av eventuelle sikkerheter i forbindelse med tilbud følger prosedyre og kriterier omtalt under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note K4 Styring av kredittrisiko.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering for kredittrisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer ¹ | Øvrig sikkerhet ¹ | Total sikkerhet | Netto eksponering for kredittrisiko |
|--|--|---------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 309 004 | | 9 470 | | 9 470 | 299 534 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 471 949 | | 11 732 | 2 | 11 734 | 460 215 |
| Utlån til kunder | 1 010 029 | 427 902 | 159 995 | 227 912 | 815 808 | 194 221 |
| Sertifikater og obligasjoner | 413 878 | | | | | 413 878 |
| Finansielle derivater | 213 665 | | 163 | 101 555 | 101 718 | 111 947 |
| Andre eiendeler | 30 161 | | | | | 30 161 |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko i balansen | 2 448 687 | 427 902 | 181 360 | 329 468 | 938 730 | 1 509 957 |
| Garantier | 10 136 | 15 | | 5 103 | 5 118 | 5 018 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 503 199 | 59 977 | | 74 729 | 134 706 | 368 493 |
| Andre forpliktelser | 99 711 | 5 568 | | 15 825 | 21 392 | 78 319 |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko utenfor balansen | 613 046 | 65 559 | | 95 657 | 161 216 | 451 830 |
| Totalt | 3 061 733 | 493 461 | 181 360 | 425 125 | 1 099 946 | 1 961 787 |

Herav gjenstand for forventet kredittap:

| | | | | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 309 004 | | | | | 309 004 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 471 949 | | | 2 | 2 | 471 947 |
| Utlån til kunder | 1 003 005 | 421 819 | 69 342 | 227 891 | 719 052 | 283 953 |
| Sertifikater og obligasjoner | 128 443 | | | | | 128 443 |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko i balansen | 1 912 402 | 421 819 | 69 342 | 227 892 | 719 054 | 1 193 348 |
| Garantier | 10 136 | 15 | | 5 103 | 5 118 | 5 018 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 503 199 | 59 977 | | 75 207 | 135 184 | 368 015 |
| Andre forpliktelser | 99 711 | 5 568 | | 15 825 | 21 392 | 78 319 |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko utenfor balansen | 613 046 | 65 559 | | 96 135 | 161 694 | 451 352 |
| Totalt | 2 525 448 | 487 379 | 69 342 | 324 027 | 880 748 | 1 644 699 |

Herav gruppe 3:

| | | | | | | |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|------------|
| Utlån til kunder | 16 543 | 3 976 | 717 | 11 851 | 16 543 | (0) |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko i balansen | 16 543 | 3 976 | 717 | 11 851 | 16 543 | (0) |
| Garantier | 1 539 | | | 1 259 | 1 259 | 280 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 578 | 208 | | 104 | 312 | 266 |
| Andre forpliktelser | 793 | 45 | | 590 | 635 | 158 |
| Sum maksimal eksponering for kredittrisiko utenfor balansen | 2 909 | 253 | | 1 953 | 2 206 | 703 |
| Totalt | 19 452 | 4 228 | 717 | 13 804 | 18 749 | 703 |

1) 69 milliarder kroner er reklassifisert fra øvrig sikkerhet til sikkerhet i verdipapirer.

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 1,4 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

Note M6 Kreditteksponering per risikoklasse

Tabellen under viser utlån til kunder og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder per risikoklasse. Fordelingen mellom risikoklasser er basert på IRB PD som vist i tabellen DNBs risikoklassifisering i note K4. Se også avsnittet Sannsynlighet for mislighold (PD) i note K5 for beskrivelse av sammenhengen mellom IRB PD og IFRS PD. Beløpene er brutto bokført verdi og maksimal eksponering før nedskrivninger.

Utlån per 31. desember 2023

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1 - 4 | 595 320 | 12 242 | | 198 383 | 805 945 |
| 5 - 7 | 164 666 | 60 256 | | 34 871 | 259 793 |
| 8 - 10 | 21 125 | 23 670 | | 4 871 | 49 666 |
| Kredittforringet | | | 18 649 | 1 180 | 19 829 |
| Totalt | 781 111 | 96 168 | 18 649 | 239 305 | 1 135 233 |

Utlån per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1 - 4 | 569 398 | 18 906 | | 112 633 | 700 937 |
| 5 - 7 | 161 113 | 52 587 | | 32 431 | 246 130 |
| 8 - 10 | 18 313 | 27 043 | | 2 191 | 47 547 |
| Kredittforringet | | | 21 696 | 713 | 22 409 |
| Totalt | 748 823 | 98 537 | 21 696 | 147 968 | 1 017 023 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2023

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1 - 4 | 439 826 | 4 934 | | 444 760 |
| 5 - 7 | 78 069 | 18 115 | | 96 185 |
| 8 - 10 | 5 330 | 5 232 | | 10 561 |
| Kredittforringet | | | 3 045 | 3 045 |
| Totalt | 523 225 | 28 281 | 3 045 | 554 552 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1 - 4 | 379 888 | 7 141 | | 387 028 |
| 5 - 7 | 65 196 | 13 751 | | 78 947 |
| 8 - 10 | 5 819 | 8 582 | | 14 401 |
| Kredittforringet | | | 3 112 | 3 112 |
| Totalt | 450 903 | 29 474 | 3 112 | 483 489 |

Note M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | | | | 2022 | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
| Opprettede og kjøpte | (7) | (12) | (33) | (52) | | | | |
| Økt forventet kredittap | (530) | (1 130) | (3 601) | (5 260) | (556) | (962) | (3 014) | (4 533) |
| Redusert forventet kredittap | 387 | 984 | 3 374 | 4 745 | 433 | 822 | 3 409 | 4 664 |
| Fraregning | 32 | 55 | 240 | 327 | 73 | 88 | 244 | 405 |
| Konstateringer | | | (840) | (840) | | | (577) | (578) |
| Inngått på tidligere konstaterte tap | | | 232 | 232 | | | 98 | 98 |
| Annet | | | | | | | | |
| Totale nedskrivninger | (119) | (102) | (627) | (848) | (50) | (53) | 160 | 57 |

Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter var 69 millioner kroner per 31. desember 2023 (41 millioner per 31. desember 2022).

Note M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for brutto balanseført verdi og maksimal eksponering for utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Maksimal eksponering for kredittrisiko er brutto balanseført verdi av utlån til kunder pluss ikke balanseført eksponering, som hovedsakelig omfatter finansielle garantier, utrukne rammer og tilbud. Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- Endringer som skyldes fraregning av lån og finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Endringer som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Valutakursendringer og andre endringer som påvirker brutto bokført verdi og maksimal eksponering.

Utlån til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Brutto balanseført verdi per 1. januar 2022 | 670 921 | 77 556 | 26 294 | 774 772 |
| Overføring til gruppe 1 | 57 506 | (53 629) | (3 878) | |
| Overføring til gruppe 2 | (97 727) | 99 823 | (2 096) | |
| Overføring til gruppe 3 | (2 382) | (3 450) | 5 832 | |
| Opprettede og kjøpte | 287 675 | 11 214 | 2 042 | 300 932 |
| Fraregning | (165 715) | (32 908) | (6 493) | (205 117) |
| Valutakursendringer | (1 456) | (69) | (6) | (1 531) |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2022 | 748 823 | 98 537 | 21 696 | 869 056 |
| Overføring til gruppe 1 | 54 439 | (51 933) | (2 507) | |
| Overføring til gruppe 2 | (79 023) | 83 157 | (4 134) | |
| Overføring til gruppe 3 | (2 772) | (6 299) | 9 071 | |
| Opprettede og kjøpte | 289 036 | 15 014 | 1 653 | 305 703 |
| Fusjon Sbanken ASA | 2 636 | 2 378 | 542 | 5 557 |
| Fraregning | (236 001) | (45 228) | (7 688) | (288 916) |
| Valutakursendringer | 3 972 | 541 | 15 | 4 528 |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2023 | 781 111 | 96 168 | 18 649 | 895 928 |

Finansielle garantier og utrukne rammer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Maksimal eksponering per 1. januar 2022 | 507 789 | 19 998 | 5 233 | 533 020 |
| Overføring til gruppe 1 | 17 121 | (15 315) | (1 806) | |
| Overføring til gruppe 2 | (31 267) | 31 375 | (107) | |
| Overføring til gruppe 3 | (623) | (338) | 961 | |
| Opprettede og kjøpte | 342 466 | 2 099 | 1 466 | 346 031 |
| Fraregning | (386 988) | (8 386) | (2 636) | (398 009) |
| Valutakursendringer | 2 406 | 41 | | 2 447 |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2022 | 450 903 | 29 474 | 3 112 | 483 489 |
| Overføring til gruppe 1 | 13 745 | (13 134) | (611) | |
| Overføring til gruppe 2 | (20 440) | 20 534 | (94) | |
| Overføring til gruppe 3 | (657) | (1 357) | 2 014 | |
| Opprettede og kjøpte | 366 724 | 2 523 | 589 | 369 836 |
| Fusjon Sbanken ASA | 29 386 | 145 | 11 | 29 541 |
| Fraregning | (319 435) | (10 055) | (1 983) | (331 473) |
| Valutakursendringer | 2 999 | 151 | 9 | 3 159 |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2023 | 523 225 | 28 281 | 3 045 | 554 552 |

Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for akkumulerte nedskrivninger på utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Avstemningspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko. Overføringen antas å skje før den etterfølgende nye målingen av avsetningen.
- Endringer som skyldes overføring mellom 12-måneders forventet kredittap i gruppe 1 og forventet kredittap i levetiden i gruppene 2 og 3.
- Endringer i avsetning som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Økninger og nedganger i forventet kredittap som følge av endringer i parametre og forutsetninger, inkludert makroframskrivninger, i tillegg til effekten av delvis tilbakebetaling på eksisterende fasiliteter og tilbakeføring av tidsverdien av diskonterte verdier grunnet tidsforløp.
- Endringer i avsetning som skyldes fraregning av finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Konstateringer, valutakursendringer og andre endringer som påvirker det forventede kredittapet.

Utlån til amortisert kost

| Beløp i millioner kroner | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2022 | (433) | (494) | (7 979) | (8 905) |
| Overføring til gruppe 1 | (184) | 165 | 19 | |
| Overføring til gruppe 2 | 71 | (89) | 18 | |
| Overføring til gruppe 3 | 2 | 24 | (26) | |
| Opprettede og kjøpte | (164) | (57) | | (221) |
| Økt forventet kredittap | (335) | (701) | (3 255) | (4 291) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 492 | 323 | 2 501 | 3 316 |
| Konstatering | | | 2 669 | 2 669 |
| Fraregning | 67 | 211 | 244 | 523 |
| Valutakursendringer | | | 3 | 4 |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022 | (483) | (617) | (5 806) | (6 905) |
| Overføring til gruppe 1 | (309) | 221 | 88 | |
| Overføring til gruppe 2 | 79 | (103) | 24 | |
| Overføring til gruppe 3 | 5 | 50 | (54) | |
| Opprettede og kjøpte | (163) | (49) | | (212) |
| Økt forventet kredittap | (272) | (717) | (3 307) | (4 296) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 558 | 354 | 2 875 | 3 787 |
| Konstatering | | | 952 | 952 |
| Fraregning | 31 | 149 | 44 | 224 |
| Fusjon Sbanken ASA | (12) | (46) | (252) | (309) |
| Valutakursendringer | (2) | (3) | (5) | (10) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2023 | (569) | (761) | (5 442) | (6 771) |

Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter (forts.)**Finansielle garantier og utrukne rammer**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2022 | (169) | (250) | (669) | (1 087) |
| Overføring til gruppe 1 | (117) | 111 | 7 | |
| Overføring til gruppe 2 | 28 | (29) | 1 | |
| Overføring til gruppe 3 | | 4 | (5) | |
| Opprettede og kjøpte | (127) | (16) | | (144) |
| Økt forventet kredittap | (53) | (150) | (22) | (225) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 263 | 105 | 476 | 845 |
| Fraregning | 10 | 54 | 9 | 73 |
| Valutakursendringer | | (1) | | (2) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022 | (165) | (173) | (203) | (540) |
| Overføring til gruppe 1 | (94) | 92 | 2 | |
| Overføring til gruppe 2 | 20 | (22) | 3 | |
| Overføring til gruppe 3 | 1 | 13 | (14) | |
| Opprettede og kjøpte | (178) | (95) | | (273) |
| Økt forventet kredittap | (62) | (171) | (110) | (343) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 268 | 85 | 112 | 465 |
| Fraregning | 3 | 92 | 7 | 102 |
| Fusjon Sbanken ASA | (2) | (2) | (1) | (5) |
| Valutakursendringer | (1) | (1) | | (2) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2023 | (210) | (181) | (205) | (596) |

For forklarende kommentarer om nedskrivninger på finansielle instrumenter, se styrets årsberetning.

Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment

Utlån til kunder per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------|----------------|------------------------|------------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 92 760 | (16) | (17) | (45) | | 92 681 |
| Næringsseiendom | 224 697 | (158) | (68) | (486) | 82 | 224 067 |
| Shipping | 19 630 | (8) | (1) | (206) | | 19 415 |
| Olje, gass og offshore | 19 609 | (4) | (3) | (1 018) | | 18 584 |
| Strøm og fornybar energi | 37 663 | (12) | (16) | (766) | | 36 869 |
| Helsetjenester | 4 489 | (1) | (0) | (12) | | 4 477 |
| Offentlig sektor | 1 818 | (0) | (0) | (0) | | 1 818 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 70 245 | (11) | (46) | (120) | 86 | 70 154 |
| Varehandel | 45 527 | (37) | (101) | (282) | | 45 107 |
| Industri | 39 333 | (29) | (37) | (155) | | 39 112 |
| Teknologi, media og telekom | 13 700 | (4) | (8) | (43) | | 13 644 |
| Tjenesteyting | 78 952 | (75) | (134) | (403) | 9 | 78 349 |
| Boligeiendom | 105 478 | (68) | (28) | (382) | 2 097 | 107 097 |
| Privatpersoner | 83 769 | (77) | (159) | (331) | 236 913 | 320 116 |
| Øvrige næringer | 58 257 | (68) | (142) | (1 193) | 15 | 56 868 |
| Totalt¹ | 895 928 | (569) | (761) | (5 442) | 239 201 | 1 128 358 |

1) Herav 66 698 millioner kroner i repo handelsvolumer.

Utlån til kunder per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------|----------------|------------------------|------------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 73 586 | (17) | (15) | (71) | 10 | 73 493 |
| Næringsseiendom | 219 606 | (129) | (53) | (391) | 129 | 219 161 |
| Shipping | 22 120 | (15) | (1) | (189) | | 21 916 |
| Olje, gass og offshore | 28 358 | (5) | (8) | (2 339) | | 26 007 |
| Strøm og fornybar energi | 37 117 | (12) | (12) | (596) | | 36 498 |
| Helsetjenester | 4 404 | (1) | (1) | (0) | | 4 403 |
| Offentlig sektor | 5 947 | (0) | (0) | (0) | 2 | 5 948 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 64 933 | (13) | (29) | (133) | 187 | 64 945 |
| Varehandel | 44 700 | (37) | (49) | (199) | 5 | 44 420 |
| Industri | 37 614 | (21) | (31) | (92) | | 37 470 |
| Teknologi, media og telekom | 13 226 | (4) | (4) | (26) | 0 | 13 192 |
| Tjenesteyting | 74 524 | (62) | (92) | (349) | 11 | 74 033 |
| Boligeiendom | 100 789 | (53) | (28) | (241) | 1 953 | 102 422 |
| Privatpersoner | 84 017 | (58) | (176) | (265) | 145 562 | 229 080 |
| Øvrige næringer | 58 115 | (56) | (119) | (916) | 19 | 57 044 |
| Totalt¹ | 869 056 | (483) | (617) | (5 806) | 147 879 | 1 010 029 |

1) Herav 56 872 millioner kroner i repo handelsvolumer.

Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment (forts.)

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|--|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 26 467 | (17) | (4) | (0) | 26 446 |
| Næringseiendom | 28 930 | (21) | (2) | (2) | 28 905 |
| Shipping | 13 487 | (4) | (0) | | 13 483 |
| Olje, gass og offshore | 56 701 | (7) | (0) | (0) | 56 694 |
| Strøm og fornybar energi | 55 278 | (17) | (8) | | 55 253 |
| Helsetjenester | 3 535 | (2) | (2) | | 3 531 |
| Offentlig sektor | 7 235 | (0) | (0) | | 7 235 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 24 485 | (3) | (3) | (0) | 24 479 |
| Varehandel | 33 133 | (28) | (35) | (12) | 33 058 |
| Industri | 45 927 | (30) | (15) | (4) | 45 878 |
| Teknologi, media og telekom | 26 136 | (6) | (5) | (30) | 26 096 |
| Tjenesteyting | 22 250 | (22) | (49) | (9) | 22 169 |
| Boligeiendom | 25 275 | (25) | (9) | (9) | 25 232 |
| Privatpersoner | 160 740 | (9) | (20) | (3) | 160 707 |
| Øvrige næringer | 24 973 | (18) | (29) | (135) | 24 790 |
| Totalt | 554 552 | (210) | (181) | (205) | 553 956 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|--|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 23 307 | (8) | (1) | (0) | 23 298 |
| Næringseiendom | 31 522 | (18) | (2) | (2) | 31 501 |
| Shipping | 6 009 | (4) | (0) | | 6 005 |
| Olje, gass og offshore | 35 759 | (6) | (3) | (20) | 35 730 |
| Strøm og fornybar energi | 45 992 | (12) | (11) | | 45 970 |
| Helsetjenester | 2 372 | (1) | (0) | | 2 371 |
| Offentlig sektor | 8 052 | (0) | (0) | | 8 052 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 22 091 | (4) | (2) | (0) | 22 086 |
| Varehandel | 30 497 | (17) | (20) | (9) | 30 451 |
| Industri | 40 416 | (19) | (13) | (2) | 40 382 |
| Teknologi, media og telekom | 9 479 | (4) | (8) | (1) | 9 467 |
| Tjenesteyting | 23 727 | (22) | (35) | (9) | 23 661 |
| Boligeiendom | 35 687 | (18) | (7) | (7) | 35 654 |
| Privatpersoner | 140 526 | (6) | (19) | (3) | 140 498 |
| Øvrige næringer | 28 052 | (26) | (53) | (150) | 27 823 |
| Totalt | 483 489 | (165) | (173) | (203) | 482 948 |

Note M11 Markedsrisiko

Se note K12.

Note M12 Rentefølsomhet

Se note K13.

Note M13 Valutaposisjoner

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater. Valutarisiko vedrørende investeringer i konsernselskaper inngår i valutaposisjonen med balanseført beløp.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Netto valutaeksponering | |
|---------------------------------|-------------------------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 |
| USD | 1 119 | 1 350 |
| EUR | (1) | (1 036) |
| GBP | (22) | (40) |
| SEK | (237) | (29) |
| DKK | 242 | 8 |
| CHF | (4) | (4) |
| JPY | | (1) |
| Øvrige | 94 | 141 |
| Sum utenlandsk valuta | 1 192 | 389 |

Note M14 Finansielle derivater og sikringsbøkføring

Mesteparten av derivattransaksjonene i DNB relaterer seg til kundehandel, hvilket innebærer at DNB tilrettelegger for at kunder kan overføre, modifisere, ta eller redusere nåværende eller forventet risiko. Derivater brukes også til å sikre valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med finansiering og långivning. I tillegg bedriver Markets egenhandel med derivater og opptrer også som "market maker". En "market maker" er forpliktet til å stille både salgs- og kjøpspriser med en maksimal forskjell mellom salgs- og kjøpskursen samt minimum volum. En "market maker" handler alltid for egen regning.

DNB benytter et spekter av finansielle derivater både til trading og sikring. OTC-derivater ("Over the counter") er kontrakter som aktørene inngår seg imellom utenfor børs, der vilkårene forhandles direkte med motpartene. OTC-derivater handles som regel under standardiserte ISDA-hovedavtaler (International Swaps and Derivatives Association) mellom DNB og motpartene. Børsomsatte derivater er derivatkontrakter med standardiserte vilkår for beløp og oppgjørstider, som kjøpes og selges på regulerte børser.

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2023 | | | 31. desember 2022 | | |
|--|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi |
| Derivater trading | | | | | | |
| Renterelaterte kontrakter | | | | | | |
| FRA-kontrakter | 1 022 335 | 2 506 | 2 427 | 819 818 | 2 467 | 2 121 |
| Swapper | 4 626 695 | 88 127 | 84 659 | 4 063 945 | 85 885 | 86 234 |
| OTC-opsjoner | 242 324 | 1 735 | 1 681 | 106 245 | 1 780 | 1 759 |
| Sum renterelaterte kontrakter | 5 891 354 | 92 367 | 88 768 | 4 990 008 | 90 132 | 90 114 |
| Valutarelatererte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 101 540 | 7 074 | 7 681 | 64 770 | 7 956 | 7 947 |
| Swapper | 1 830 421 | 45 590 | 75 520 | 1 916 814 | 29 664 | 34 897 |
| OTC-opsjoner | 31 412 | 997 | 664 | 29 053 | 1 632 | 1 370 |
| Sum valutarelatererte kontrakter | 1 963 373 | 53 660 | 83 865 | 2 010 637 | 39 252 | 44 215 |
| Egenkapitalrelatererte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 801 | 1 103 | 1 096 | 1 623 | 1 125 | 1 142 |
| Annet | 2 623 | 502 | 371 | 2 893 | 468 | 367 |
| Sum OTC-derivater | 3 424 | 1 605 | 1 468 | 4 515 | 1 593 | 1 509 |
| Futures | 2 315 | 0 | 0 | 3 631 | 0 | 0 |
| Annet | 1 835 | 31 | 35 | 2 479 | 33 | 36 |
| Sum børsomsatte kontrakter | 4 150 | 31 | 35 | 6 109 | 33 | 36 |
| Sum egenkapitalrelatererte kontrakter | 7 574 | 1 636 | 1 502 | 10 625 | 1 626 | 1 546 |
| Varerelatererte kontrakter | | | | | | |
| Swapper og opsjoner | 72 927 | 6 351 | 5 651 | 79 631 | 21 905 | 20 842 |
| Sum varerelatererte kontrakter | 72 927 | 6 351 | 5 651 | 79 631 | 21 905 | 20 842 |
| Sum finansielle derivater trading | 7 935 228 | 154 014 | 179 786 | 7 090 900 | 152 915 | 156 716 |
| Derivater sikringsbøkføring | | | | | | |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko | | | | | | |
| Renteswapper | 333 407 | 11 974 | 10 105 | 308 798 | 11 520 | 14 958 |
| Sum finansielle derivater sikringsbøkføring | 333 407 | 11 974 | 10 105 | 308 798 | 11 520 | 14 958 |
| Sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt for finansielle derivater | | | | | | |
| Sum sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt | | 37 053 | 31 496 | | 49 230 | 35 147 |
| Sum finansielle derivater | 8 268 636 | 203 041 | 221 388 | 7 399 698 | 213 665 | 206 820 |

Risiko knyttet til finansielle derivater

Derivater handles i porteføljer der balanseprodukter også handles. Markedsrisikoen på derivatene blir håndtert, overvåket og kontrollert som en integrert del av disse porteføljenes markedsrisiko. Se note K12 Markedsrisiko. Derivater handles med mange ulike motparter, og de fleste av disse gjør også andre typer forretninger med DNB. Kredittrisikoen som oppstår i forbindelse med handel i derivater inngår i den totale kredittrisikoen i DNB-konsernet. For mange motparter er det inngått nettingavtaler eller bilaterale avtaler om sikkerhetsstillelse, og på den måten reduseres kredittrisikoen. Myndighetenes kapitalkrav tar hensyn til slike avtaler ved at kapitalkravet reduseres. Se note K4 Styring av kredittrisiko for omtale av motpartsrisiko.

DNB benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Et typisk eksempel er at banken tar opp et lån i euro som byttes til dollar gjennom en basisswap. I dette tilfellet vil banken betale en dollarrente basert på en swapkurve og motta en eurorente som er redusert eller økt med en margin. Disse derivatene føres til virkelig verdi. Det kan være betydelige endringer i verdien på basisswappene fra dag til dag, på grunn av endringer i marginer. Denne risikoen er usikret og medfører urealiserte gevinster og tap. I 2023 var det en økning i verdien på 542 millioner kroner (positiv resultat effekt), sammenliknet med en reduksjon i verdien på 761 millioner kroner i 2022.

Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring (forts.)

Sikringsbokføring

DNB benytter virkelig verdi-sikring av renterisiko på investeringer i sertifikater og obligasjoner i valuta med fast rente, utstedte obligasjoner og ansvarlige lån med fast rente i valuta og nettoinvesteringssikring på utenlandske datterselskaper for å minske eller eliminere en uoverensstemmelse i måling eller innregning. Både derivater og ikke-derivative instrumenter øremerkes som sikringsinstrumenter i sikringsforholdene som kvalifiserer for sikringsbokføring.

I virkelig verdi-sikring av renterisiko konverteres renterisikoeksponeringen på investeringer og gjeld fra fast til flytende rente. Kun renterisiko beregnet som virkelig verdi av endringer i interbank swap-renten er sikret.

De sentrale vilkårene for sikringsinstrumentene og sikringsobjektene er satt slik at de samsvarer ved inngåelsen av sikringen og sikringsgraden er 1:1. Dermed var det ingen vesentlig sikringsineffektivitet for året.

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Balanspost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|--------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 106 245 | (2 743) | 2 824 |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 104 400 | (1 824) | (4 296) |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Verdipapirgjeld | 94 929 | (3 250) | (2 984) |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 19 778 | 116 | (504) |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | 4 672 |

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Balanspost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|--------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 82 853 | (5 786) | (5 680) |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 134 416 | (5 699) | 6 949 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Verdipapirgjeld | 54 827 | (5 673) | 4 011 |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 18 027 | (322) | 285 |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | (5 666) |

Det akkumulerte beløpet for justeringer av virkelig verdi-sikring i balanseoppstillingen for sikringsobjekter som ikke lenger justeres for sikringsgevinster og -tap var 20 millioner kroner per 31. desember 2023.

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | 168 | 0 | 9 644 | 97 290 | 3 219 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | 673 | 11 479 | 28 823 | 161 541 | 2 074 |
| Sikring av ansvarlig lån | | | | 18 497 | |

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | 1 914 | 1 082 | 4 192 | 72 927 | 9 466 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | | 8 509 | 42 899 | 137 306 | 13 009 |
| Sikring av ansvarlig lån | 1 867 | 6 594 | | 473 | 8 560 |

Note M15 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser, eller ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten en vesentlig økning i kostnadene forbundet med dette.

Konsernets rammeverk for risikoappetitt definerer grensene for likviditetsstyring i DNB. DNB har det siste tiåret utarbeidet interne risikoappetitt-utsagn for det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR), det langsiktige likviditetsrisikomålet (Net Stable Funding Ratio, NSFR) og innskuddsdekningen for konsernet. I 2022 ble det også innført et nytt risikoappetittutsagn for minstekravet til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL). Risikoappetitten operasjonaliseres gjennom DNBS likviditetsstrategi, og gjennomgås minst en gang i året av styret. Likviditetsstrategien inneholder også interne rammer som begrenser kortsiktig løpetid på forpliktelser innenfor ulike tidsrammer. Det foretas stresstesting på ulike løpetider med hensyn til en bankspesifikk krise, en systemkrise og en kombinasjon av disse, og det er etablert en beredskapsplan for håndtering av markedshendelser. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko, noe som innebærer at utlån til kunder hovedsakelig bør finansieres gjennom kundeinnskudd, ansvarlig kapital og langsiktig finansiering. Ordinære senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett er hovedkildene til langsiktig finansiering.

Prinsippene for styring og kontroll av konsernets likviditetsrisiko er fastsatt i konsernets risikopolisy og utdypes nærmere i konsernets instruks for styring, rapportering og kontroll av likviditetsrisiko. Instruksen inneholder detaljerte krav til styring, ansvarlighet og ansvar knyttet til overvåking, måling, kontroll og rapportering av likviditetsrisiko. Group Treasury styrer likviditetsrisikoen i det daglige, mens Group Risk Management er den uavhengige risikostyringsfunksjonen i andrelinjen.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet (LCR) for DNB Bank ASA holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom året og utgjorde 142,3 prosent ved utgangen av desember 2023.

Note M15 Likviditetsrisiko (forts.)

Inkluderer ikke nominelle framtidige rentebetalinger, utover påløpt rente på balansedagen.

Restløpetid per 31. desember 2023

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 317 682 | 3 692 | 8 889 | | | | 330 263 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 423 674 | 99 688 | 12 339 | 11 411 | 847 | | 547 958 |
| Utlån til kunder | 269 646 | 110 945 | 130 803 | 275 082 | 343 662 | | 1 130 139 |
| Sertifikater og obligasjoner | 109 033 | 25 753 | 27 314 | 328 375 | 16 724 | | 507 198 |
| Aksjer | | | | | | 142 683 | 142 683 |
| Sum | 1 120 036 | 240 078 | 179 344 | 614 867 | 361 233 | 142 683 | 2 658 241 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 187 008 | 39 915 | 54 623 | 14 773 | | | 296 319 |
| Innskudd fra kunder | 1 419 130 | | | | | | 1 419 130 |
| Verdipapirgjeld | 60 621 | 68 580 | 347 760 | 160 986 | 2 063 | | 640 010 |
| Annen gjeld m.v. | 32 687 | 9 904 | | | 1 031 | | 43 621 |
| Ansvarlig lånekapital | | 5 723 | | 34 151 | | | 39 875 |
| Sum | 1 699 446 | 124 122 | 402 383 | 209 910 | 3 094 | | 2 438 955 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 577 033 | 304 697 | 421 275 | 569 597 | 175 351 | | 2 047 953 |
| Utstrømmer | 585 105 | 314 350 | 420 279 | 560 071 | 187 564 | | 2 067 369 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | (640) | 756 | 8 393 | (73) | (121) | | 8 315 |
| Sum finansielle derivater | (8 713) | (8 896) | 9 389 | 9 453 | (12 334) | | (11 102) |
| Kredittrammer, lånetilsagn og remburs | 393 995 | 78 747 | 16 520 | 154 828 | 53 117 | | 697 207 |

Restløpetid per 31. desember 2022

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 294 585 | 5 596 | 9 150 | | | | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 377 676 | 65 308 | 16 814 | 9 525 | 2 626 | | 471 949 |
| Utlån til kunder | 266 502 | 100 735 | 122 970 | 308 560 | 212 963 | | 1 011 730 |
| Sertifikater og obligasjoner | 83 008 | 7 781 | 35 228 | 275 396 | 20 579 | | 421 991 |
| Aksjer | | | | | | 148 014 | 148 014 |
| Sum | 1 021 771 | 179 421 | 184 161 | 593 480 | 236 168 | 148 014 | 2 363 015 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 173 453 | 24 952 | 63 356 | 13 795 | | | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | 1 322 995 | | | | | | 1 322 995 |
| Verdipapirgjeld | 51 995 | 95 200 | 145 267 | 203 764 | 15 209 | | 511 435 |
| Annen gjeld m.v. | 43 916 | 1 333 | 49 | 318 | 1 550 | | 47 166 |
| Ansvarlig lånekapital | 1 867 | 8 065 | | 11 442 | 14 866 | | 36 240 |
| Sum | 1 594 226 | 129 550 | 208 672 | 229 319 | 31 625 | | 2 193 392 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 628 444 | 384 859 | 463 352 | 560 864 | 197 209 | | 2 234 729 |
| Utstrømmer | 632 188 | 382 399 | 459 647 | 557 713 | 201 049 | | 2 232 995 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | 600 | 468 | 2 150 | 1 689 | 525 | | 5 432 |
| Sum finansielle derivater | (3 144) | 2 928 | 5 856 | 4 840 | (3 315) | | 7 166 |
| Kredittrammer, lånetilsagn og remburs | 364 891 | 70 667 | 15 096 | 134 573 | 27 819 | | 613 046 |

Note M16 Netto renteinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|---|---|---------------------------------------|-----------------|---|---|---------------------------------------|-----------------|
| | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹ | Målt til amortisert kost ² | Totalt | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹ | Målt til amortisert kost ² | Totalt |
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | 51 252 | 51 252 | 22 | | 13 839 | 13 861 |
| Renter av utlån til kunder | 294 | 9 150 | 57 110 | 66 554 | 192 | 3 563 | 32 762 | 36 517 |
| Renter av sertifikater og obligasjoner | 7 698 | 8 820 | 0 | 16 518 | 4 131 | 2 474 | | 6 605 |
| Etableringsprovisjoner m.v. | 0 | 2 | 328 | 330 | 0 | 2 | 405 | 407 |
| Andre renteinntekter | (970) | | 7 510 | 6 540 | 318 | | 6 110 | 6 428 |
| Sum renteinntekter | 7 022 | 17 972 | 116 201 | 141 194 | 4 662 | 6 040 | 53 116 | 63 818 |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | | | (20 038) | (20 038) | (26) | | (5 645) | (5 670) |
| Renter på innskudd fra kunder | (1 305) | | (42 387) | (43 692) | (219) | | (12 571) | (12 790) |
| Renter på verdipapirgjeld | (161) | | (28 957) | (29 118) | (36) | | (7 654) | (7 690) |
| Renter på ansvarlig lånekapital | (39) | | (1 821) | (1 860) | (12) | | (591) | (602) |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | | | (1 056) | (1 056) | | | (956) | (956) |
| Andre rentekostnader ³ | (113) | | 4 357 | 4 244 | 2 791 | | (340) | 2 451 |
| Sum rentekostnader | (1 617) | | (89 902) | (91 519) | 2 499 | | (27 755) | (25 256) |
| Netto renteinntekter | 5 404 | 17 972 | 26 299 | 49 675 | 7 161 | 6 040 | 25 361 | 38 562 |

1) Inkluderer 3 485 millioner kroner (sammenliknet med 474 millioner i 2022) i rente på derivater som i resultatregnskapet er presentert som andre renteinntekter.

2) Inntekter fra finansielle leasingkontrakter utgjorde 3 323 millioner kroner (sammenliknet med 1 838 millioner i 2022). Inkluderer også sikrede poster.

3) Andre rentekostnader inkluderer rentjusteringer som følge av renteswapper. Derivater er målt til virkelig verdi over resultatet.

Note M17 Netto provisjonsinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | 3 740 | 3 307 |
| Garanti- og provisjoner | 980 | 916 |
| Fondsforvaltning | 295 | 217 |
| Verdipapirtjenester | 790 | 636 |
| Verdipapiriromsetning | 682 | 716 |
| Emisjonsinntekter | 1 400 | 1 329 |
| Kredittformidling | 855 | 340 |
| Salg av forsikringsprodukter | 599 | 656 |
| Andre provisjonsinntekter | 1 246 | 929 |
| Sum provisjonsinntekter | 10 587 | 9 048 |
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | (1 414) | (1 338) |
| Garanti- og provisjoner | (29) | (29) |
| Fondsforvaltning | (23) | (37) |
| Verdipapirtjenester | (424) | (277) |
| Verdipapiriromsetning | (129) | (175) |
| Emisjonskostnader | (185) | (176) |
| Salg av forsikringsprodukter | (138) | (147) |
| Andre provisjonskostnader | (861) | (794) |
| Sum provisjonskostnader | (3 203) | (2 973) |
| Netto provisjonsinntekter | 7 385 | 6 075 |

Note M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|----------------|
| Valuta og finansielle derivater | 4 080 | 4 838 |
| Sertifikater og obligasjoner | 532 | (1 385) |
| Aksjer | 1 105 | 492 |
| Finansiell gjeld | 79 | 13 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, obligatorisk til virkelig verdi | 5 796 | 3 958 |
| Utlån til virkelig verdi ¹ | 145 | (362) |
| Sertifikater og obligasjoner ² | 206 | (1 473) |
| Finansiell gjeld | (324) | 162 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi | 28 | (1 673) |
| Finansielle derivater, sikring | 4 672 | (5 666) |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over totalresultatet, sikret | 2 824 | (5 680) |
| Finansiell gjeld, sikret | (7 784) | 11 245 |
| Netto gevinster sikrede poster | (288) | (101) |
| Netto realiserte gevinster på finansielle eiendeler til virkelig verdi over totalresultatet ³ | 50 | (16) |
| Mottatt utbytte | 79 | 79 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 5 665 | 2 246 |

- 1) Endringen i virkelig verdi knyttet til kredittrisiko utgjorde en gevinst på 50 tusen kroner i løpet av året og et tap på 10 millioner kumulativt. Kredittrisiko hensyntatt ved måling av virkelig verdi er basert på normaliserte tap og endring i normaliserte tap i den aktuelle porteføljen.
- 2) Endringen i virkelig verdi knyttet til endringer i kredittspreader utgjorde en gevinst på 66 millioner kroner i løpet av året og et tap på 24 millioner kumulativt.
- 3) Reklassifisert fra totalresultatet.

Note M19 Lønn og andre personalkostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønnskostnader* | (9 665) | (8 650) |
| Arbeidsgiveravgift | (1 939) | (1 682) |
| Pensjonskostnader | (1 667) | (1 198) |
| Omstillingskostnader | (30) | (10) |
| Andre personalkostnader | (494) | (574) |
| Sum lønn og andre personalkostnader | (13 795) | (12 113) |
| *) Herav: | | |
| Ordinær lønn | (8 445) | (7 249) |
| Resultatbasert lønn | (937) | (968) |

Antall ansatte/årsverk

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Antall ansatte per 31. desember | 9 309 | 8 565 |
| - herav antall ansatte i utlandet | 1 179 | 1 143 |
| Gjennomsnittlig antall ansatte | 8 951 | 8 241 |
| Antall årsverk per 31. desember | 9 067 | 8 386 |
| - herav antall årsverk i utlandet | 1 174 | 1 132 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 8 747 | 8 055 |

Note M20 Andre kostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Honorarer | (560) | (591) |
| IT-kostnader | (4 969) | (3 994) |
| Porto og telekommunikasjon | (92) | (114) |
| Rekvisita | (18) | (23) |
| Markedsføring og informasjon | (652) | (574) |
| Reisekostnader | (179) | (142) |
| Opplæring | (66) | (61) |
| Driftskostnader eiendommer og lokaler ¹ | (457) | (442) |
| Driftskostnader maskiner, transportmidler og inventar | (24) | (25) |
| Øvrige driftskostnader | (845) | (827) |
| Sum andre kostnader | (7 861) | (6 794) |

1) Kostnader for leide lokaler utgjorde 1 063 millioner kroner i 2023 og 988 millioner i 2022.

Note M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Avskrivninger maskiner, inventar og transportmidler | (2 441) | (2 248) |
| Avskrivninger av bruksrettseiendeler | (722) | (693) |
| Øvrige avskrivninger materielle og immaterielle eiendeler | (482) | (497) |
| Nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | (700) | (7) |
| Sum avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | (4 346) | (3 445) |

Se note M32 Immaterielle eiendeler og note M33 Varige driftsmidler.

Note M22 Pensjoner

Beskrivelse av pensjonsordningene

DNB-konsernet har innskuddspensjon for alle medarbeidere i Norge, med unntak av de om lag 195 ansatte fra tidligere Postbanken som er dekket gjennom en lukket, kollektiv pensjonsavtale i Statens Pensjonskasse.

Innskuddssatsene er:

- Lønn tilsvarende 0 til 7,1 ganger G: 7 prosent
- Lønn tilsvarende 7,1 til 12 ganger G: 15 prosent
- Konsernet har ikke innskuddspensjonsordning for lønn over 12G (utover lukket ordning for ansatte fra før 2008).

Ansatte som var omfattet av de tidligere ytelsesbaserte pensjonsordningene (avviklet i perioden 2015 til 2017) har i tillegg en kompensasjonsordning som er utformet som en supplerende innskuddsbasert driftspensjonsordning.

Spareplanen i kompensasjonsordningen har etter forutsetninger som ble besluttet på omdanningstidspunktene, som mål å gi den enkelte ansatte ved fylte 67 år en samlet pensjonskapital tilsvarende det den ansatte ville hatt dersom ytelsespensjonsavtalene hadde blitt videreført. Både opptjening og avkastning finansieres over driften.

DNB-konsernet har uførepensjon for alle medarbeidere i Norge. Uførepensjonsordningen er:

- 3 prosent av pensjonsgrunnlaget opp til 12G
- 25 prosent av G, maksimalt 6 prosent av pensjonsgrunnlaget, opp til 12G
- 66 prosent av pensjonsgrunnlaget i intervallet 6-12G

Konsernets norske selskaper er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP. Det er i tillegg avtale om AFP etter regler for statlig sektor for ansatte med medlemskap i Statens Pensjonskasse.

Den private AFP-ordningen vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Datterselskaper og filialer utenfor Norge har egne ordninger for sine ansatte, som i hovedsak er innskuddsbaserte pensjonsordninger. Pensjonskostnaden for ansatte utenfor Norge utgjorde 221 millioner kroner.

Note M22 Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger som er benyttet ved beregning av pensjonskostnader og -forpliktelser er gjort i samsvar med veiledningen fra Norsk regnskapsstiftelse per 31. desember 2023.

Pensjonskostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | (549) | (94) |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | (91) | (47) |
| Beregnet avkastning på pensjonsmidlene | 51 | 22 |
| Salg | | (136) |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Sum ytelsesbaserte ordninger | (591) | (256) |
| Avtalefestet pensjon, ny ordning | (128) | (113) |
| Risikopremie | (70) | (50) |
| Innskuddsbaserte ordninger | (878) | (778) |
| Netto pensjonskostnader | (1 667) | (1 198) |

Pensjonsforpliktelser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Inngående balanse | 6 137 | 6 584 |
| Tilgang gjennom fusjon | 88 | |
| Årets opptjening | 549 | 94 |
| Årets rentekostnad | 91 | 47 |
| Aktuarielt tap/(gevinst), netto | 263 | (262) |
| Planendring | | (125) |
| Utbetaling til pensjonister | (258) | (257) |
| Valutakurseffekter | 94 | 56 |
| Utgående balanse | 6 965 | 6 137 |

Pensjonsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Inngående balanse | 2 042 | 2 071 |
| Tilgang gjennom oppkjøp | 79 | |
| Beregnet avkastning | 51 | 22 |
| Aktuariell gevinst/(tap), netto | | 46 |
| Innbetaling premier | 181 | 66 |
| Utbetaling pensjoner | (108) | (99) |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Valutakurseffekter | | (63) |
| Utgående balanse | 2 243 | 2 042 |

| | | |
|-----------------------------|-------|-------|
| Netto pensjonsforpliktelser | 4 723 | 4 095 |
|-----------------------------|-------|-------|

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Følgende estimater er basert på fakta og omstendigheter per 31. desember 2023, forutsatt at alle andre parametre er konstante. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

| <i>Endring i prosentpoeng</i> | Diskonteringsrente | | Årlig lønnsvekst/ grunnbeløp | | Årlig regulering av pensjoner | | Levealder | |
|-----------------------------------|--------------------|-------|---------------------------------|-------|----------------------------------|-------|-----------|-------|
| | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1 år | -1 år |
| Prosentvis endring i pensjon | | | | | | | | |
| Pensjonsforpliktelse (PBO) | 10-17 | 14-17 | 16-18 | 12-16 | 10-14 | 10-14 | 3 | 3 |
| Periodens netto pensjonskostnader | 17-20 | 18-20 | 16-18 | 16-18 | 10-14 | 9-11 | 3 | 3 |

Note M23 Skatt

Skattekostnad på driftsresultat før skatt

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Betalbar skatt | (9 002) | (5 953) |
| Endring utsatt skatt | 2 307 | 1 321 |
| Sum skattekostnad | (6 694) | (4 632) |

Avstemming av skattekostnad mot driftsresultat før skatt

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Driftsresultat før skatt | 46 010 | 35 401 |
| Forventet skattekostnad etter nominell skattesats 22 prosent | (10 122) | (7 788) |
| Skatteeffekt av finansskatt i Norge ¹ | (626) | (556) |
| Skatteeffekt av forskjellig skattesats i andre land | 11 | 7 |
| Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mot utenlandske filialer ² | 2 464 | 505 |
| Skatteeffekt av skattefrie aksjeinntekter ³ | 2 847 | 2 891 |
| Skatteeffekt av andre skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader | 73 | 402 |
| Skatt vedrørende tidligere år ⁴ | (1 341) | (92) |
| Skattekostnad på driftsresultat før skatt | (6 694) | (4 632) |
| Effektiv skattesats | 15 % | 13 % |

Inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|--|------------|-----------|
| Resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | 112 | 69 |
| Sum inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat | 112 | 69 |

- 1) Finansskatt er en tilleggsskatt som pålegges norske selskaper innen finanssektoren. Skatten er en forhøyet inntektsbeskatning av finansforetak med 3 prosentpoeng.
- 2) I 2023 medførte gjeldsrentefordelingen et rentefradrag i Norge som reduserte skattekostnaden i banken med 2 464 millioner kroner, mot 505 millioner i 2022. Økningen i fradraget i 2023 følger av høyere aktivitet og et høyere rentenivå i USA.
- 3) I Norge er et selskaps inntekter fra aksjeinvesteringer normalt unntatt skatteplikt. Som hovedregel gjelder dette investeringer i selskaper hjemmehørende i EU/EØS. Skattefritaket gjelder både utbytte og gevinster (tap) ved realisasjon. 3 prosent av utbytte fra slike skattefritatte investeringer inngår dog likevel i skattepliktig inntekt.
- 4) Den skattemessige behandlingen av avviklingen av bankens datterselskap i Singapore i 2022 er vurdert som usikker, og DNB har etter ny vurdering regnskapsført avsetninger basert på beste estimat i saken.

Note M23 Skatt (forts.)

Utsatt skattefordel/(utsatt skatt)

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Årets bevegelser i utsatt skattefordel/(utsatt skatt) | | |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 1. januar | (2 231) | (3 628) |
| Endring ført mot ordinært resultat | 2 307 | 1 321 |
| Endring ført mot øvrige resultatelementer | 112 | 69 |
| Omregningsdifferanser på utsatt skatt | | 7 |
| Endring som følge av fusjon | (38) | |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 31. desember | 151 | (2 231) |

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

| Beløp i millioner kroner | Utsatt skattefordel | | Utsatt skatt | |
|--|---------------------|-----------|--------------|--------------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (3 908) | (3) | 939 | 3 001 |
| Sertifikater og obligasjoner | 262 | | | (678) |
| Verdipapirgjeld | (1 296) | | | 3 039 |
| Finansielle derivater | 4 711 | | | (1 453) |
| Netto pensjonsforpliktelser | 1 210 | 34 | 2 | (1 014) |
| Netto andre skattereduserende midlertidige forskjeller | (516) | 39 | (3) | 467 |
| Framførbart underskudd/ubenyttet kreditfradrag | 625 | 24 | | (1 037) |
| Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt) | 1 089 | 94 | 937 | 2 325 |

En betydelig del av finansielle instrumenter blir i finansregnskapet målt til markedsverdi, mens i skatteregnskapet behandles de etter realisasjonsprinsippet. Det kan gi store forskjeller mellom regnskapsmessig resultat og beregnet skattemessig resultat for det enkelte regnskapsår, spesielt i år med store bevegelser i rente- og kursnivåer. Forskjellene utliknes over tid.

Store endringer i valutakursnivåer i 2023 og 2022 har medført at konsernet har fått betydelige endringer i verdien av urealiserte mer-/mindreverdier på finansielle instrumenter som brukes i forbindelse med styring av konsernets valuta- og renterisiko. Finansielle instrumenter behandles etter realisasjonsprinsippet, mens fordringer og gjeld i valuta behandles etter dagskursprinsippet. Disse forskjellene forventes reversert i løpet av kort tid.

Oversikt over skattefordeler fra underskudd og kreditfradrag til framføring

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2023 | | | 31. desember 2022 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel |
| Underskudd til framføring: | | | | | | |
| Singapore | 80 | 80 | 14 | 139 | 139 | 24 |
| Sum framførbare underskudd og utsatt skattefordel | 80 | 80 | 14 | 139 | 139 | 24 |
| Kreditskatt til framføring ¹ | | | 612 | | | 1 037 |
| Sum utsatt skattefordel fra underskudd og kreditfradrag til framføring | | | 625 | | | 1 061 |
| Herav presentert under netto utsatt skattefordel | | | 625 | | | 24 |
| Herav presentert under netto utsatt skatt | | | | | | 1 037 |

1) All kreditskatt til framføring vedrører norske skattesubjekter.

Note M23 Skatt (forts.)

Usikre skatteforpliktelser

Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mellom DNB Bank ASA i Norge og utenlandske filialer

Etter norsk skatterett skal eksterne rentekostnader fordeles mellom virksomheten i Norge og de utenlandske filialene forholdsmessig etter samlede eiendeler i de respektive enheter. Dette fører til et tillegg eller fradrag i norsk inntekt.

DNB Bank ASA mottok i andre halvdel av 2021 et vedtak fra skattemyndighetene om fradraget av eksterne renteutgifter. Etter norsk skattelovgivning skal eksterne renteutgifter fordeles proporsjonalt mellom DNB Bank ASAs virksomhet i Norge og enkelte av de internasjonale kontorene på grunnlag av de respektive enhetenes samlede eiendeler. Dette kan føre til tillegg eller fradrag i bankens inntekt i Norge. Vedtaket dekker regnskapsårene 2015–2019 og hvor begrensningen i rentefradraget i norsk beskatning beregnes ved å inkludere interne fordringer. Vedtaket innebærer en skatteeksponering på 1,7 milliarder kroner for den aktuelle perioden. Den anslåtte skatteeffekten for årene 2020–2023 som følge av vedtaket utgjør til sammen om lag 180 millioner kroner.

DNB er uenig i skattemyndighetenes tolkning av regelverket. En rettslig prosess ble i gang i 2021. Tingretten avsa dom i juni 2022 i DNBS disfavnør og DNB anket avgjørelsen. Lagmannsretten ga i dom av 29. november 2023 DNB fullt medhold. Staten har i januar 2024 anket dommen. Høyesteretts ankeutvalg tillot 22. februar 2024 at anken kan bringes inn for Høyesterett. DNB mener fortsatt at banken har en sterk sak, og det er ikke regnskapsført noen avsetninger.

Skatteeffekt av omorganiseringen av utlånsvirksomheten i Sverige og Storbritannia i 2015

DNB Bank ASA mottok i andre kvartal 2023 et utkast til vedtak fra de norske skattemyndighetene knyttet til en omorganisering av utlånsvirksomheten i Sverige og Storbritannia i 2015. Skattemyndighetene stilte spørsmål ved verdsettelsen og beregningen av skattepliktige gevinster/tap knyttet til utlånsporteføljer som ble solgt fra filialer av DNB Bank ASA til datterselskaper i Sverige og Storbritannia. Konsernets maksimale skatteeksponering er beregnet til om lag 1,2 milliarder kroner. DNB er uenig i skattemyndighetenes tilnærming. Det er DNBS oppfatning at banken har en sterk sak, og det er ikke regnskapsført noen avsetninger.

Varsel om endring av skattefastsettelsen for DNB Bank ASA for 2018–2022

DNB Bank ASA mottok 27. februar 2023 varsel fra de norske skattemyndighetene om endring av skattefastsettelse av utbytte mottatt i 2019 og 2020 fra datterselskapet i USA. DNB har behandlet mottatte utbytter fra datterselskapet som omfattet av fritaksmetoden og har behandlet 3 prosent av utbyttene som skattepliktig inntekt. Datterselskapet sambeskatnes med bankens filial i New York. Som følge av sambeskatningen mener skattekontoret at USA må anses som lavskatteland, og dermed blir utbyttene skattepliktige. Ved en lavskattelandvurdering, vurderer skattemyndighetene virksomheten til – og skattereglene for – datterselskapet og bankens filial samlet, og ikke datterselskapet isolert. Vurderingen gir etter skattemyndighetenes syn en effektiv beskatning på under to tredjedeler av norsk beskatning, og skattemyndighetene anser derfor USA som et lavskatteland. Skattemyndighetene har også varslet at betalinger fra datterselskapet som gjelder selskapets andel av skattebetalingen i sambeskatningen skal anses som skattepliktig utbytte. I et oppdatert varsel 19. desember 2023 utvidet skattemyndighetene antall år for den delen som gjelder datterselskapets skattebetalinger, slik at også betalinger for 2018, 2021 og 2022 omfattes. Varselet innebærer en samlet skatteeksponering for DNB for perioden på om lag 1,8 milliarder kroner. DNB er verken enig i at USA skal anses som et lavskatteland eller i at det er grunnlag for å anse skattebetalingene som et skattepliktig utbytte, og har derfor ikke regnskapsført noen avsetninger.

Note M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ² | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|--------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 330 263 | 330 263 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 547 958 | 547 958 |
| Utlån til kunder | | | 10 064 | 229 137 | 889 157 | 1 128 358 |
| Sertifikater og obligasjoner | 35 655 | | 275 906 | 191 513 | | 503 075 |
| Aksjer | 2 947 | 2 105 | | | | 5 052 |
| Finansielle derivater | 191 067 | 11 974 | | | | 203 041 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 10 697 | 10 697 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 127 604 | 127 604 |
| Andre eiendeler | | | | | 16 768 | 16 768 |
| Sum finansielle eiendeler | 229 669 | 14 078 | 285 971 | 420 650 | 1 922 447 | 2 872 815 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 296 319 | 296 319 |
| Innskudd fra kunder | | | 44 308 | | 1 374 822 | 1 419 130 |
| Finansielle derivater | 211 282 | 10 105 | | | | 221 388 |
| Verdipapirgjeld | | | 117 | | 534 806 | 534 923 |
| Annen gjeld | 3 036 | | | | 40 418 | 43 453 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 1 757 | | 98 092 | 99 848 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 1 093 | | 38 864 | 39 957 |
| Sum finansiell gjeld⁴ | 214 318 | 10 105 | 47 275 | | 2 383 321 | 2 655 019 |

1) Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2) For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3) Inkluderer sikret gjeld.

4) Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 47 476 millioner kroner.

Per 31. desember 2022

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ² | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|--------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 309 331 | 309 331 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 471 949 | 471 949 |
| Utlån til kunder | | | 7 024 | 140 854 | 862 151 | 1 010 029 |
| Sertifikater og obligasjoner | 39 288 | | 246 148 | 128 443 | | 413 878 |
| Aksjer | 3 073 | 2 502 | | | | 5 575 |
| Finansielle derivater | 202 145 | 11 520 | | | | 213 665 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 10 232 | 10 232 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 133 360 | 133 360 |
| Andre eiendeler | | | | | 27 290 | 27 290 |
| Sum finansielle eiendeler | 244 506 | 14 022 | 253 172 | 269 298 | 1 814 313 | 2 595 310 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 275 556 | 275 556 |
| Innskudd fra kunder | | | 25 459 | | 1 297 536 | 1 322 995 |
| Finansielle derivater | 191 863 | 14 958 | | | | 206 820 |
| Verdipapirgjeld | | | 2 354 | | 439 549 | 441 903 |
| Annen gjeld | 3 394 | | | | 43 701 | 47 095 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 973 | | 56 773 | 57 746 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 420 | | 35 457 | 35 877 |
| Sum finansiell gjeld⁴ | 195 257 | 14 958 | 29 206 | | 2 148 571 | 2 387 992 |

1) Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2) For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3) Inkluderer sikret gjeld.

4) Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 29 675 millioner kroner.

Note M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Tabellen nedenfor viser den virkelige verdien av finansielle instrumenter til amortisert kost. Finansielle instrumenter som holdes til amortisert kost, der den amortiserte kosten er et rimelig anslag av den virkelige verdien, er ikke tatt med.

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2023 | | | | 31. desember 2022 | | | |
|--------------------------------|-------------------|---------|---------|----------------|-------------------|---------|---------|----------------|
| | Balansført verdi | Nivå 2 | Nivå 3 | Virkelig verdi | Balansført verdi | Nivå 2 | Nivå 3 | Virkelig verdi |
| Eiendeler | | | | | | | | |
| Utlån til kunder | 889 157 | | 893 247 | 893 247 | 862 151 | | 864 522 | 864 522 |
| Gjeld | | | | | | | | |
| Verdipapirgjeld | 534 806 | 528 438 | 676 | 529 113 | 439 549 | 438 425 | | 438 425 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 98 092 | 97 741 | | 97 741 | 56 773 | 56 759 | | 56 759 |
| Ansvarlig lånekapital | 38 864 | 11 515 | 27 149 | 38 664 | 35 457 | 18 340 | 16 783 | 35 123 |

For informasjon om instrumentene, nivåene og verdsettelsesteknikkene som er benyttet, se note K28.

Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

| Beløp i millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Eiendeler per 31. desember 2023 | | | | |
| Utlån til kunder | | 229 137 | 10 064 | 239 201 |
| Sertifikater og obligasjoner | 26 770 | 476 057 | 248 | 503 075 |
| Aksjer | 3 315 | 962 | 775 | 5 052 |
| Finansielle derivater | 1 172 | 199 117 | 2 752 | 203 041 |
| Gjeld per 31. desember 2023 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 44 308 | | 44 308 |
| Verdipapirgjeld | | 117 | | 117 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 1 757 | | 1 757 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1 093 | | 1 093 |
| Finansielle derivater | 1 653 | 217 390 | 2 345 | 221 388 |
| Annen finansiell gjeld ¹ | 3 036 | 0 | | 3 036 |
| Eiendeler per 31. desember 2022 | | | | |
| Utlån til kunder | | 140 854 | 7 024 | 147 879 |
| Sertifikater og obligasjoner | 32 202 | 380 829 | 847 | 413 878 |
| Aksjer | 3 343 | 450 | 1 782 | 5 575 |
| Finansielle derivater | 1 674 | 208 560 | 3 431 | 213 665 |
| Gjeld per 31. desember 2022 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 25 459 | | 25 459 |
| Verdipapirgjeld | | 2 354 | | 2 354 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 973 | | 973 |
| Ansvarlig lånekapital | | 420 | | 420 |
| Finansielle derivater | 4 929 | 198 762 | 3 129 | 206 820 |
| Annen finansiell gjeld ¹ | 3 394 | | | 3 394 |

1) Short-posisjoner knyttet til tradingvirksomhet.

Nivåene

For informasjon om nivåene i virkelig verdi-hierarkiet, se note K28.

Instrumentene i de ulike nivåene

Utlån til kunder (nivå 2 og 3)

Utlån i nivå 2 i DNB Bank ASA består i hovedsak av personmarkedslån med flytende rente som vurderes til virkelig verdi gjennom totalresultatet (FVOCI). Siden rentebindingsperioden er svært kort, anses amortisert kost å være et godt estimat på virkelig verdi. De samme lånene er vurdert til amortisert kost i konsernet, der de holdes i en forretningsmodell som har til formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.

Utlån i nivå 3 består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente med en løpetid som tilsvarer gjennomsnittlig gjenværende bindingstid på de aktuelle fastrenteutlånene. Forutsetninger for beregning av marginkravet er basert på en vurdering av markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende portefølje.

For informasjon om de øvrige finansielle instrumentene som inngår i tabellen, se note K28 i det konsoliderte regnskapet.

Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | Finansielle eiendeler | | | | Finansiell gjeld |
|---|-----------------------|------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Finansielle derivater | Finansielle derivater |
| Balansført verdi per 31. desember 2021 | 6 145 | 351 | 879 | 1 858 | 1 605 |
| Netto resultatførte gevinster | (402) | (104) | 110 | 827 | 916 |
| Tilgang/kjøp | 5 127 | 626 | 895 | 1 927 | 1 799 |
| Avhending | (2 446) | (358) | (102) | | |
| Forfalt | (1 399) | | | (1 177) | (1 193) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 763 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (561) | | | |
| Annet | | 131 | | (3) | 2 |
| Balansført verdi per 31. desember 2022 | 7 024 | 847 | 1 782 | 3 431 | 3 129 |
| Netto resultatførte gevinster | 187 | 9 | 15 | 108 | (21) |
| Fusjon Sbanken ASA | 7 225 | | | | |
| Tilgang/kjøp | 1 085 | 901 | 89 | 1 353 | 1 294 |
| Avhending | (178) | (1 021) | (15) | | |
| Forfalt | (5 279) | | | (2 141) | (2 057) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 241 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (728) | (1 096) | | |
| Annet | | (2) | | 1 | |
| Balansført verdi per 31. desember 2023 | 10 064 | 248 | 775 | 2 752 | 2 345 |

Spesifikasjon av virkelig verdi, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2023 | | | 31. desember 2022 | | |
|--------------------------|-------------------|------------------------------|------------|-------------------|------------------------------|--------------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer |
| Nominell verdi/kostpris | 10 537 | 260 | 558 | 7 494 | 868 | 1 328 |
| Virkelig verdi justering | (489) | (15) | 217 | (480) | (31) | 454 |
| Påløpte renter | 17 | 2 | | 10 | 11 | |
| Balansført verdi | 10 064 | 248 | 775 | 7 024 | 847 | 1 782 |

Spesifikasjon av aksjer, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | Unoterte aksjer | Private Equity (PE) investeringer | | Annet | Totalt |
|--|-----------------|-----------------------------------|--|-------|--------|
| | | | | | |
| Balansført verdi per 31. desember 2023 | 636 | 136 | | 4 | 775 |
| Balansført verdi per 31. desember 2022 | 1 637 | 140 | | 5 | 1 782 |

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

En økning i diskonteringsrenten på fastrenteutlån med 10 basispunkter vil redusere virkelig verdi av utlån til kunder med 22 millioner kroner per 31. desember 2023 (25 millioner per 31. desember 2022). Effektene på andre instrumenter i nivå 3 er ikke vesentlige.

Note M27 Motregning

Tabellen viser potensiell effekt av DNB Bank ASAs motregningsavtaler på finansielle eiendeler og gjeld.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Brutto balanseført verdi | Beløp som motregnes i balansen ¹ | Balanseført verdi | Nettingavtaler | Øvrig sikkerhet ² | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|--|--------------------------|---|-------------------|----------------|------------------------------|---------------------------------|
| Eiendeler per 31. desember 2023 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ³ | 26 522 | | 26 522 | | 26 522 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ³ | 127 860 | 41 248 | 86 612 | | 86 612 | |
| Utlån til kunder ³ | 92 093 | | 92 093 | | 92 093 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 203 041 | | 203 041 | 25 421 | 68 815 | 108 805 |
| Gjeld per 31. desember 2023 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ³ | 132 241 | 41 248 | 90 993 | | 90 993 | |
| Innskudd fra kunder ³ | 8 744 | | 8 744 | | 8 744 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 221 388 | | 221 388 | 25 421 | 69 631 | 126 337 |
| Eiendeler per 31. desember 2022 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ³ | 9 470 | | 9 470 | | 9 470 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ³ | 43 149 | 31 417 | 11 732 | | 11 732 | |
| Utlån til kunder ³ | 90 640 | | 90 640 | | 90 640 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 213 665 | | 213 665 | 17 178 | 84 540 | 111 947 |
| Gjeld per 31. desember 2022 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ³ | 109 556 | 31 417 | 78 140 | | 78 140 | |
| Innskudd fra kunder ³ | 3 911 | | 3 911 | | 3 911 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 206 820 | | 206 820 | 17 178 | 84 893 | 104 749 |

1) Kombinerte gjenkjøps- og gjensalgavtaler med formål om å utveksle underliggende sikkerhet.

2) Inkluderer kontanter og verdipapirer som er mottatt/overført fra/til motpart og verdipapirer som er mottatt/avgitt som sikkerhet i oppgjørssentral.

3) Inkluderer gjenkjøpsavtaler og gjensalgavtaler, verdipapirinnlån og utlån med sikkerhet i verdipapirer.

4) Brutto balanseført verdi av finansielle derivater viser markedsverdien av derivatkontrakter omfattet av motregningsavtaler eller sikret med kontanter og verdipapirer under Credit Support Annex.

Note M28 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| Overførte eiendeler som fortsatt balanseføres | | |
| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
| Gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 52 326 | 43 297 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 29 506 | 34 895 |
| Verdipapirutlån | | |
| Aksjer | 362 | 701 |
| Sum gjenkjøpsavtaler, derivater og verdipapirutlån | 82 195 | 78 893 |
| Forpliktelses tilknyttet eiendelene | | |
| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
| Gjenkjøpsavtaler | | |
| | 51 820 | 43 356 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | | |
| | 29 506 | 34 895 |
| Verdipapirutlån | | |
| | 380 | 736 |
| Sum forpliktelses | 81 707 | 78 986 |

Note M29 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsattes

Mottatte verdipapirer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| Gjensalgsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 232 255 | 127 317 |
| Verdipapirinnlån | | |
| Aksjer | 38 022 | 37 672 |
| Sum mottatte verdipapirer | 270 277 | 164 989 |
| <i>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt:</i> | | |
| <i>Sertifikater og obligasjoner</i> | 68 228 | 39 304 |
| <i>Aksjer</i> | 29 579 | 31 052 |

Note M30 Investeringer i tilknyttede selskaper

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Hovedkontor | Bransje | Eierandel i prosent | | Balanseført verdi | |
|---------------------------------|-------------|--------------------|---------------------|----------|-------------------|---------------|
| | | | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| Fremtind Forsikring AS | Oslo | Forsikring | 35,0 | 35,0 | 6 714 | 6 714 |
| Vipps Holding AS ¹ | Oslo | Betalingstjenester | 47,3 | 46,9 | 3 067 | 2 663 |
| Eksportfinans AS | Oslo | Finanstjenester | 40,0 | 40,0 | 719 | 719 |
| Andre tilknyttede selskaper | | | | | 197 | 136 |
| Sum | | | | | 10 697 | 10 232 |

1) Se note K35 for informasjon om endringer knyttet til Vipps Holding AS.

Note M31 Investeringer i datterselskaper

| <i>Beløp i 1 000</i> | | Aksje- | Antall | Eier- | Bokført |
|--|-----|-----------|---------------|-----------|--------------------|
| <i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i> | | kapital | aksjer | andel | verdi |
| | | | | i prosent | |
| Datterselskaper utenfor Norge | | | | | |
| DNB Invest Denmark | DKK | 877 579 | 877 578 841 | 100 | 12 272 057 |
| DNB Baltic Invest | EUR | 5 000 | 1 000 | 100 | 3 468 742 |
| DNB Bank Polska | PLN | 1 257 200 | 1 257 200 000 | 100 | 1 773 564 |
| DNB Auto Finance | EUR | 100 | 100 | 100 | 1 745 230 |
| DNB Capital ¹⁾ | USD | | | 100 | 24 311 760 |
| DNB Luxembourg | EUR | 70 000 | 70 000 | 100 | 784 931 |
| DNB Markets Inc. | USD | 1 | 1 000 | 100 | 3 712 |
| DNB Sweden | SEK | 100 000 | 100 000 000 | 100 | 14 611 862 |
| DNB (UK) Limited | GBP | 1 154 200 | 1 154 200 000 | 100 | 14 887 921 |
| Datterselskaper i Norge | | | | | |
| DNB Livsforsikring | | 1 641 492 | 64 827 288 | 100 | 17 982 795 |
| DNB Asset management | | 274 842 | 220 050 | 100 | 2 182 107 |
| DNB Boligkreditt | | 4 527 000 | 1 | 100 | 32 033 880 |
| DNB Eiendom | | 12 004 | 100 033 | 100 | 288 241 |
| DNB Eiendomsutvikling | | 91 200 | 91 200 000 | 100 | 330 885 |
| DNB Gjenstandsadministrasjon | | 3 000 | 30 | 100 | 3 000 |
| DNB Invest Holding AS | | 1 000 | 200 000 | 100 | 22 703 |
| DNB Næringsmegling | | 1 000 | 10 000 | 100 | 24 000 |
| Imove | | 1 039 | 1 038 758 | 100 | 24 567 |
| DNB Ventures | | 100 | 1 000 | 100 | 83 468 |
| Ocean Holding | | 22 000 | 1 000 | 100 | 45 129 |
| Godfjellet | | 9 636 | 8 030 | 100 | 500 000 |
| UniMicro | | 1 100 | 600 000 | 60 | 223 200 |
| Sum investeringer i datterselskaper per 31. desember 2023 | | | | | 127 603 754 |

1) Aksjeselskapet DNB Capital LLC (Limited Liability Company) har en innskutt egenkapital på 2,5 milliarder USD.

Sikring av investeringer i datterselskaper

DNB Bank ASA foretar virkelig verdi-sikring mot valutarisiko knyttet til investeringer i datterselskaper som er foretatt i utenlandsk valuta. Det mest brukte sikringsinstrumentet er verdipapirgjeld. Endringer i verdien av investeringene og sikringsinstrumentene som følge av valutakursendringer føres i resultatregnskapet.

Note M32 Immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Goodwill | Utvikling av IT-systemer | Øvrige immaterielle eiendeler | Totalt |
|--|--------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| Anskaffelseskost per 1. januar 2022 | 2 615 | 3 652 | 490 | 6 757 |
| Tilgang | | 452 | | 452 |
| Fraregning og avhendelser | | (0) | | (0) |
| Valutakursendring | (15) | (5) | (7) | (27) |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2022 | 2 599 | 4 099 | 483 | 7 182 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2022 | (224) | (2 612) | (483) | (3 318) |
| Avskrivninger | | (311) | (1) | (313) |
| Fraregning og avhendelser | | 0 | (1) | (0) |
| Valutakursendring | 1 | 3 | 7 | 11 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2022 | (223) | (2 920) | (478) | (3 621) |
| Balansført verdi per 31. desember 2022 | 2 376 | 1 179 | 5 | 3 561 |
| Anskaffelseskost per 1. januar 2023 | 2 599 | 4 099 | 483 | 7 182 |
| Tilgang | | 601 | 12 | 613 |
| Fusjon Sbanken ASA | 4 026 | 238 | 425 | 4 690 |
| Fraregning og avhendelser | | (300) | | (300) |
| Valutakursendring | 34 | (5) | 16 | 45 |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2023 | 6 660 | 4 634 | 935 | 12 229 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2023 | (223) | (2 920) | (478) | (3 621) |
| Avskrivninger | | (254) | (60) | (313) |
| Fraregning og avhendelser | | 7 | | 7 |
| Fusjon Sbanken ASA | | (177) | (85) | (262) |
| Revaluering | | 166 | 37 | 203 |
| Valutakursendring | (1) | 5 | (16) | (12) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2023 | (224) | (3 173) | (601) | (3 998) |
| Balansført verdi per 31. desember 2023 | 6 435 | 1 461 | 334 | 8 231 |

Goodwill

Risikofri rente er satt til 3,5 prosent, markedets risikopremie er satt til 5,0 prosent og vekstfaktor på lang sikt er satt til 2,0 prosent. Disse forutsetningene er like for alle vurderingsenheter, mens beta-verdier er estimert for hver vurderingsenhet. Avkastningskravet er før skatt. Gjennvinnbart beløp i goodwill nedskrivningstesten er basert på en beregning av bruksverdi, hvor DNB neddiskonterer framtidige kontantstrømmer for hver kontantgenererende enhet. Beregningene tar utgangspunkt i historiske resultater samt plantall som er godkjent av ledelsen.

Goodwill fordelt på enheter

| | 31. desember 2023 | | 31. desember 2022 | |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| | Avkastningskrav <i>Prosent</i> | Balansført <i>Millioner kroner</i> | Avkastningskrav <i>Prosent</i> | Balansført <i>Millioner kroner</i> |
| Personkunder | 12,7 | 5 008 | 12,0 | 982 |
| Øvrige | 12,7 | 1 427 | 12,0 | 1 394 |
| Sum goodwill | | 6 435 | | 2 376 |

Personkunder

Enheden vedrører bankvirksomheten (utlån og innskudd) i kontornettet i Norge relatert til personmarkedet. Goodwill gjelder fusjon av Sbanken, fusjonen mellom DnB og Gjensidige NOR, oppkjøpspremie ved overtakelse av Nordlandsbanken samt noe goodwill fra tidligere overtatte kontorer i Gjensidige NOR. De viktigste forutsetningene for kontantstrømmene i planperioden er utvikling i marginer, volumer og nedskrivning på utlån.

Note M33 Varige driftsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Bank og annen eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Driftsmidler operasjonell leasing | Andre varige driftsmidler | Bruksretts-eiendeler | Totalt |
|---|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------|
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2021 | 160 | 3 901 | 14 567 | 23 | 5 314 | 23 967 |
| Tilgang | 0 | 231 | 2 936 | 7 | 300 | 3 473 |
| Verdiregulering | | | | | 37 | 37 |
| Avhendelser | (1) | (65) | (2 059) | | (2) | (2 127) |
| Omorganisering | | | | | | |
| Valutakursendringer | (0) | 15 | (24) | 1 | 43 | 35 |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2022 | 159 | 4 083 | 15 419 | 31 | 5 692 | 25 385 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2021 | (89) | (2 846) | (3 612) | (10) | (1 830) | (8 387) |
| Justeringer | | | | | (2) | (2) |
| Avhendelser | 1 | 1 | 1 592 | 1 | 2 | 1 597 |
| Avskrivninger ¹ | (10) | (310) | (2 109) | (4) | (697) | (3 130) |
| Valutakursendringer | 0 | (5) | (17) | (1) | (7) | (30) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2022 | (97) | (3 160) | (4 146) | (13) | (2 534) | (9 951) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2022 | 62 | 923 | 11 273 | 18 | 3 158 | 15 434 |
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2022 | 159 | 4 083 | 15 419 | 31 | 5 692 | 25 385 |
| Tilgang | 0 | 116 | 5 878 | 6 | 761 | 6 761 |
| Sbanken fusjon | | 46 | | | 151 | 197 |
| Verdiregulering | | | | | 14 | 14 |
| Avhendelser | | (12) | (3 806) | (1) | (2) | (3 821) |
| Omorganisering | | 14 | | (12) | | 1 |
| Valutakursendringer | 6 | 17 | 522 | 1 | 32 | 578 |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2023 | 165 | 4 263 | 18 013 | 25 | 6 649 | 29 115 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2022 | (97) | (3 160) | (4 146) | (13) | (2 534) | (9 951) |
| Justeringer | | 77 | | | 846 | 924 |
| Fusjon Sbanken ASA | | (42) | | | (93) | (135) |
| Avhendelser | | 12 | 1 358 | 0 | 1 | 1 372 |
| Avskrivninger ¹ | (10) | (270) | (2 317) | (4) | (725) | (3 327) |
| Nedskrivning | | | | | (132) | (132) |
| Valutakursendringer | (5) | (13) | (149) | (1) | (120) | (286) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2023 | (112) | (3 395) | (5 254) | (18) | (2 756) | (11 536) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2023 | 52 | 868 | 12 759 | 6 | 3 892 | 17 578 |

1) Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

| | |
|-----------------|---------|
| Tekniske anlegg | 10 år |
| Maskiner | 3-10 år |
| Inventar m.v. | 5-10 år |
| IT-utstyr | 3-5 år |
| Transportmidler | 5-7 år |

DNB Bank ASA har ikke stilt sikkerheter for lån/finansiering av varige driftsmidler, herunder eiendom.

Note M34 Leieavtaler

DNB Finans tilbyr operasjonelle og finansielle leasingkontrakter, flåtestyring og lån til bedriftskunder, offentlig sektor og forbrukere i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Virksomheten drives gjennom leverandørpartnerskap og direktesalg, i nært samarbeid med kunderådgivere i DNB Bank der det er mulig. Fokus er på å finansiere kurante eiendeler der det er et eksisterende og fungerende bruktmarked. Den største aktivaklassen i porteføljen er personbiler og varebiler. Andre store aktivaklasser er busser, lastebiler og tilhengere og anleggsmaskiner.

Finansielle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| Bruttoinvestering i leieavtalen | | |
| Forfaller innen 1 år | 677 | 1 298 |
| Forfaller 1 - 5 år | 56 883 | 64 109 |
| Forfaller senere enn 5 år | 25 658 | 7 531 |
| Total bruttoinvestering i leieavtalen | 83 217 | 72 938 |
| Nåverdien av utestående minsteleie | | |
| Forfaller innen 1 år | 656 | 1 258 |
| Forfaller 1 - 5 år | 45 805 | 51 619 |
| Forfaller senere enn 5 år | 17 046 | 5 032 |
| Total nåverdi av utestående minsteleie | 63 507 | 57 909 |
| Ikke opptjent finansinntekt | 19 710 | 15 029 |
| Ikke garanterte restverdier som tilfaller utleier | 126 | 116 |
| Akkumulert tapsavsetning | 3 684 | 3 389 |
| Variabel leie innregnet som inntekt i perioden | 99 | 91 |

Operasjonelle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------|----------|
| Framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 13 | 198 |
| Forfaller 1 - 5 år | 7 682 | 7 216 |
| Forfaller senere enn 5 år | 337 | 61 |
| Total framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | 8 033 | 7 475 |

Innleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------|----------|
| Minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 107 | 121 |
| Forfaller 1 - 5 år | 1 260 | 2 217 |
| Forfaller senere enn 5 år | 4 070 | 1 437 |
| Totalt minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | 5 437 | 3 775 |
| Totalt minimum framtidige framleiebeløp som forventes mottatt knyttet til ikke kansellerbare framleieavtaler | 250 | 228 |

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Totale leieforpliktelser |
|---|--------------------------|
| Leieforpliktelser per 1. januar 2022 | 3 864 |
| Rentekostnader | 89 |
| Tilgang | 297 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 37 |
| Kanselleringer | (1) |
| Betalinger | (804) |
| Øvrig | 57 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2022 | 3 539 |
| Rentekostnader | 102 |
| Tilgang | 87 |
| Sbanken fusjon | 66 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 1 455 |
| Kanselleringer | (0) |
| Betalinger | (868) |
| Øvrig | 24 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2023 | 4 404 |

Note M35 Andre eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|---------------|---------------|
| Tidsavgrensede poster | 977 | 4 782 |
| Tilgodehavende remburs og andre betalingstjenester | 212 | 269 |
| Uoppgjorte sluttседler | 1 231 | 1 588 |
| Konsemdrag | 10 838 | 17 917 |
| Varelager, DNB Finans | 2 383 | 1 650 |
| Andre tilgodehavender | 6 694 | 4 901 |
| Sum andre eiendeler | 22 334 | 31 107 |

Andre eiendeler er i hovedsak kortsiktige.

Note M36 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|------------------|------------------|
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 49 237 | 40 236 |
| Næringseiendom | 47 100 | 49 485 |
| Shipping | 125 775 | 102 504 |
| Olje, gass og offshore | 87 226 | 100 347 |
| Strøm og fornybar energi | 28 157 | 49 208 |
| Helsetjenester | 12 171 | 11 096 |
| Offentlig sektor | 86 263 | 61 869 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 19 545 | 18 937 |
| Varehandel | 33 953 | 36 236 |
| Industri | 76 206 | 77 004 |
| Teknologi, media og telekom | 28 173 | 30 179 |
| Tjenesteyting | 125 787 | 122 403 |
| Boligeiendom | 16 796 | 19 434 |
| Privatpersoner | 504 508 | 446 737 |
| Øvrige næringer | 178 233 | 157 321 |
| Innskudd fra kunder | 1 419 130 | 1 322 995 |

Note M37 Verdipapirgjeld

Endringer i verdipapirgjeld

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Balanse 31.12.23 | Emittert 2023 | Forfalt/ innløst 2023 | Valutakurs- endring 2023 | Øvrige endringer 2023 | Balanse 31.12.22 |
|---|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | 422 469 | 1 514 109 | (1 361 699) | (22 403) | | 292 462 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi ¹ | 118 885 | 14 422 | (63 630) | 9 308 | | 156 143 |
| Verdijusteringer ² | (6 431) | | | 33 | 215 | (6 702) |
| Verdipapirgjeld | 534 923 | 1 528 531 | (1 425 329) | (13 063) | 215 | 441 903 |

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld per 31. desember 2023^{1,3}

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Norske kroner | Valuta | Totalt |
|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 2024 | | 422 469 | 422 469 |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | | 422 469 | 422 469 |
| 2024 | 2 126 | 51 472 | 53 599 |
| 2025 | 1 | 18 589 | 18 589 |
| 2026 | 3 | 18 634 | 18 637 |
| 2027 | (9) | 14 264 | 14 255 |
| 2028 | | 12 572 | 12 572 |
| 2029 | | 561 | 561 |
| 2030 og senere | | 673 | 673 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 2 121 | 116 764 | 118 885 |
| Verdijusteringer ² | 26 | (6 457) | (6 431) |
| Verdipapirgjeld | 2 147 | 532 776 | 534 923 |

1) *Fratrukket egne obligasjoner.*

2) *Inkludert påløpte renter, justeringer til virkelig verdi og over-/underkurs.*

3) *Første forfallstidspunkt er lagt til grunn i forfallsprofilen, det vil si DNBs første opsjon til å innløse obligasjonen (call date).*

Note M38 Etterstilte seniorobligasjoner

Se note K43.

Note M39 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Se note K44.

Note M40 Annen gjeld

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|---------------|---------------|
| Kortsiktige innlån | 260 | 532 |
| Short-posisjoner trading | 3 036 | 3 394 |
| Tidsavgrensede poster | 4 022 | 3 729 |
| Rembuser, sjekker og andre betalingstjenester | 740 | 565 |
| Uoppgjorte sluttседler | 2 174 | 1 150 |
| Konsernbidrag/utbytte (internt) | 8 200 | 17 400 |
| Leverandørgjeld | 763 | 3 124 |
| Generell bonus til ansatte | 266 | 310 |
| Leieforpliktelse | 4 404 | 3 539 |
| Eksternt utbytte | 24 153 | 19 316 |
| Øvrig gjeld | 4 128 | 1 613 |
| Sum annen gjeld | 52 146 | 54 672 |

Annen gjeld er i hovedsak kortsiktig.

Note M41 Egenkapital

Aksjekapital

På generalforsamlingen som ble avholdt 25. april 2023, ble det besluttet å redusere aksjekapitalen ved hjelp av sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer eid av staten. Slettingen av aksjene ble registrert i Foretaksregisteret 4. juli 2023. Antallet utstedte aksjer ble redusert med 7 751 818 til 1 542 613 203.

Aksjekapitalen til DNB Bank ASA per 31. desember 2023 utgjorde 19 282 665 038 kroner fordelt på 1 542 613 203 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner. Aksjekapitalen til DNB Bank ASA per 31. desember 2022 utgjorde 19 379 562 763 kroner fordelt på 1 550 365 021 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner.

DNB Bank ASA har én aksjeklasse, og alle aksjer har stemmerett. Aksjeeiere har rett til å motta det til enhver tid foreslåtte utbyttet og har én stemmerett per aksje ved selskapets generalforsamling.

Styret har foreslått et utbytte på 16,00 kroner per aksje for 2023, for utbetaling fra 8. mai 2024.

Fond for urealiserte gevinster

Bundet andel av opptjent egenkapital (fond for urealiserte gevinster) i DNB Bank ASA utgjorde 2 336 millioner kroner per 31. desember 2023 og 2 345 millioner kroner per 31. desember 2022.

Egne aksjer

På generalforsamlingen som ble avholdt 25. april 2023, ble styret i DNB Bank ASA gitt fullmakt til å kjøpe tilbake opptil 3,5 prosent av selskapets aksjekapital. I tillegg fikk DNB Markets fullmakt til å kjøpe tilbake 0,5 prosent for sikringsformål. DNB Bank ASA har tidligere signert en avtale med staten v/Nærings- og fiskeridepartementet for å sikre at staten opprettholder sin eierandel i DNB Bank ASA på 34 prosent etter gjennomføringen av et eller flere tilbakekjøpsprogrammer.

Et tilbakekjøpsprogram på 1,5 prosent, samt 0,25 prosent for sikringsformål, ble presentert 17. juli 2023 og ferdigstilt 18. oktober. 19. oktober ble et nytt program på 1,0 prosent presentert, og dette ble ferdigstilt 21. desember. Et tredje program på 0,75 prosent ble presentert 22. desember. I det tredje programmet kjøpte DNB tilbake 355 935 aksjer fram mot 31. desember 2023, tilsvarende 0,02 prosent av selskapets utstedte aksjer, til en gjennomsnittskurs på 213,22 kroner per aksje.

I forbindelse med de tre tilbakekjøpsprogrammene ble totalt 25 774 725 aksjer tilbakekjøpt i 2023, tilsvarende 1,67 prosent av selskapets utstedte aksjer, til en gjennomsnittskurs på 209,49 kroner. I tillegg vil en andel av den norske stats eierandel, tilsvarende 0,86 prosent av utstedte aksjer, bli innløst etter generalforsamlingen i 2024, slik at samlede tilbakekjøp vil være på 2,53 prosent.

Note M41 Egenkapital (forts.)

Tradingaksjer

Tabellen nedenfor viser beholdning av egne aksjer som ledd i DNB Markets' tradingaktivitet.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Annen kapital | Sum kapital |
|--|-------------------|------------------|----------------|
| Balanse per 31. desember 2021 | (0) | (0) | (0) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | (1) | (14) | (15) |
| Reversering av resultatførte markedsverdijusteringer | | (5) | (5) |
| Balanse per 31. desember 2022 | (1) | (19) | (20) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 1 | 19 | 20 |
| Balanse per 31. desember 2023 | 0 | 0 | 0 |

Hybridkapital

Hybridkapitalen er utstedt av DNB Bank ASA. Fem hybridkapitalinstrumenter ble utstedt i 2023 pålydende til sammen 5 829 millioner kroner. Gjennom fusjonen med Sbanken ble ytterligere fem hybridkapitalinstrumenter pålydende til sammen 700 millioner kroner anskaffet.

| Opptaksår | Balansført verdi i valuta | Rentesats | Balansført verdi i norske kroner |
|---------------------|------------------------------|---|-------------------------------------|
| 2019 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 3,60 % | 100 |
| 2019 | NOK 2 700 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 2 700 |
| 2019 | USD 850 | 4,875 % p.a. | 7 774 |
| 2019 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 3,15 % | 100 |
| 2020 | NOK 300 | 3-mnd NIBOR + 3,10 % | 300 |
| 2020 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 3,00 % | 100 |
| 2022 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 2,60 % | 100 |
| 2022 | NOK 2 750 | 3-mnd NIBOR + 3,75 % | 2 750 |
| 2022 | NOK 500 | 6,72 % p.a. til 18. februar 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 3,75 % | 500 |
| 2022 | NOK 600 | 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 600 |
| 2022 | NOK 950 | 7,75 % p.a. til 4. mai 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 950 |
| 2023 | NOK 2 300 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 2 300 |
| 2023 | SEK 1 000 | 3-mnd STIBOR + 3,50 % | 961 |
| 2023 | SEK 850 | 6,89 % p.a. til 14. mars 2029, deretter 3-mnd STIBOR + 3,50 % | 817 |
| 2023 | NOK 1 100 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 1 100 |
| 2023 | NOK 650 | 7,69 % p.a. til 14. mars 2029, deretter 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 650 |
| Sum, nominell verdi | | | 21 803 |

For ytterligere informasjon om utstedt og innfridd hybridkapital, se M – Endring i egenkapital.

Note M42 Godtgjørelser og liknende

Se note K47.

Godtgjørelse til valgt revisor

| <i>Beløp i tusen kroner, eksklusive mva.</i> | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lovpålagt revisjon ¹ | (22 729) | (17 642) |
| Andre attestasjonstjenester | (2 970) | (3 404) |
| Skatte- og avgiftsrådgivning ² | (962) | (1 041) |
| Andre tjenester utenfor revisjon | | (155) |
| Sum godtgjørelse til valgt revisor | (26 662) | (22 242) |

1) Inkluderer honorar for forenklet revisorkontroll.

2) I hovedsak knyttet til skatterådgivning for utstasjonerte medarbeidere.

Note M43 Opplysninger om nærstående parter

Et stort antall banktransaksjoner inngås med nærstående parter som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner. Dette omfatter utlån, innskudd og valutatransaksjoner. Transaksjonene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter som omfatter balanser per årsslutt og relaterte kostnader og inntekter for året. Se note K48 for transaksjoner med andre selskaper.

Transaksjoner med selskaper i DNB-konsernet

| Beløp i millioner kroner | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Utlån per 31. desember | 457 115 | 453 649 |
| Andre fordringer per 31. desember ¹ | 36 449 | 46 951 |
| Innskudd per 31. desember | 103 271 | 109 003 |
| Annen gjeld per 31. desember ¹ | 42 848 | 35 992 |
| Renteinntekter | 23 493 | 10 201 |
| Rentekostnader | (4 567) | (1 271) |
| Netto andre driftsinntekter ² | 9 890 | 9 550 |
| Driftskostnader | (384) | (338) |

1) Andre fordringer og annen gjeld per 31. desember 2023 og 2022 var i hovedsak konsernbidrag og finansielle derivatkontrakter med DNB Boligkreditt som motpart.

2) DNB Bank ASA regnskapsførte 9 476 millioner kroner og 9 070 millioner kroner i konsernbidrag fra datterselskaper i henholdsvis 2023 og 2022.

I tabellen inngår transaksjoner med datterselskaper og søsterselskaper. Investeringer i obligasjoner utstedt av nærstående parter er beskrevet nedenfor og inngår ikke i tabellen.

Viktigste transaksjoner og avtaler med nærstående parter

DNB Boligkreditt AS

DNB Boligkreditt AS (Boligkreditt) er 100 prosent eid av DNB Bank ASA. Som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner gjennomføres det et stort antall banktransaksjoner mellom Boligkreditt og banken. Disse omfatter lån, innskudd og finansielle derivater som brukes i styring av valuta- og renterisiko. Transaksjoner gjennomføres til markedsmessige betingelser og reguleres i avtalen om overføring av låneporteføljen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS (overføringsavtalen) og avtalen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS om kjøp av forvaltningstjenester (forvaltningsavtalen).

Overføringsavtalen regulerer overføring av utlånsporteføljer som kvalifiserer som sikkerhet for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I løpet av 2023 ble porteføljer på 1,2 milliarder kroner (10,7 milliarder i 2022) overført fra banken til DNB Boligkreditt

I henhold til forvaltningsavtalen kjøper DNB Boligkreditt tjenester fra banken, herunder tjenester knyttet til administrasjon, bankproduksjon, distribusjon, kundekontakt, IT-drift, finansiell styring og likviditetsstyring. DNB Boligkreditt betaler en årlig forvaltningsgodtgjørelse for disse tjenestene basert på utlånsvolumet under forvaltning og oppnådde utlånsmarginer. Forvaltningsavtalen sikrer imidlertid også DNB Boligkreditt en minimumsmargin på utlån til kunder. En margin under minimumsnivået vil være på DNB Banks risiko, noe som vil medføre et negativt forvaltningshonorar (betaling fra DNB Bank til DNB Boligkreditt). Forvaltningshonoraret som betales til banken for kjøpte tjenester føres som «Andre inntekter» i resultatregnskapet og utgjorde minus 1 915 millioner kroner i 2023 (minus 1 442 millioner i 2022).

Ved utgangen av desember 2023 hadde banken investert 110,3 milliarder kroner (91,7 milliarder ved utgangen av desember 2022) i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av DNB Boligkreditt.

DNB Boligkreditt inngår omvendte gjenkjøpsavtaler (omvendt repo) med banken som motpart. Verdien av gjenkjøpsavtalene utgjorde 7,1 milliarder kroner ved utgangen av desember 2023 (25,6 milliarder ved utgangen av 2022).

DNB Boligkreditt har en langsiktig kontokreditt i DNB Bank ASA med en kredittgrense på 325 milliarder kroner.

Note M44 Største aksjeeiere

| Aksjeeierstruktur i DNB Bank ASA per 31. desember 2023 | Aksjer i tusen | Andel i prosent |
|---|-------------------|--------------------|
| Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet | 524 488 | 34,6 |
| Sparebankstiftelsen DNB | 130 001 | 8,6 |
| Folketrygdfondet | 90 325 | 6,0 |
| Capital Group Companies, Inc. | 70 529 | 4,6 |
| BlackRock, Inc. | 52 368 | 3,5 |
| Vanguard Group Holdings | 39 512 | 2,6 |
| Deutsche Bank AG Group | 29 415 | 1,9 |
| T. Rowe Price Group, Inc. | 24 890 | 1,6 |
| Storebrand Kapitalforvaltning | 21 274 | 1,4 |
| State Street Corporation | 18 469 | 1,2 |
| DNB Asset Management AS | 17 341 | 1,1 |
| Schroders PLC | 16 499 | 1,1 |
| Ameriprise Financials, Inc. | 16 287 | 1,1 |
| BNP Paribas, S.A. | 14 987 | 1,0 |
| Kommunal Landspensjonskasse | 14 863 | 1,0 |
| Danske Bank Group | 14 135 | 0,9 |
| Nordea AB | 13 400 | 0,9 |
| Svenska Handelsbanken AB | 11 618 | 0,8 |
| Crédit Agricole S.A. | 10 669 | 0,7 |
| Alecta pensionsforsikring, ømsesidigt | 9 500 | 0,6 |
| Sum største aksjonærer | 1 140 573 | 75,2 |
| Øvrige aksjonærer | 376 266 | 24,8 |
| Totalt antall utestående aksjer | 1 516 838 | 100,0 |

Det reelle eierskapet bak nominee-kontoer er beregnet basert på analyser gjort av en tredjepart.

Oversikten viser antall utestående aksjer. For informasjon om tilbakekjøpsprogrammet og innløsning av aksjer, se Styrets årsberetning.

Note M45 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer

| | Antall aksjer tildelt i 2023 ¹ | Antall aksjer 31.12.23 |
|--|--|---------------------------|
| Styret i DNB Bank ASA | | |
| Olaug Svarva, leder | | 14 500 |
| Jens Petter Olsen, nestleder | | 12 000 |
| Gro Bakstad | | 4 000 |
| Christine Bosse | | 7 855 |
| Petter-Børre Furberg | | 5 000 |
| Julie Galbo | | 755 |
| Lillian Hattrem | | 2 369 |
| Stian Tegler Samuelson | | 1 858 |
| Jannicke Skaanes | | |
| Kim Wahl | | 25 000 |
| Konsernledelsen per 31. desember 2023 | | |
| Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO) | 10 537 | 81 219 |
| Ida Lerner, finansdirektør (CFO) | 3 073 | 11 491 |
| Fredrik Berger, konserndirektør (CCO) | 1 672 | 11 587 |
| Håkon Hansen, konserndirektør | 2 481 | 28 017 |
| Sverre Krog, konserndirektør (CRO) | | 3 212 |
| Maria Ervik Løvold, konserndirektør (COO) | 2 446 | 13 027 |
| Anne Sigrun Moen, konserndirektør | 1 969 | 3 673 |
| Per Kristian Næss-Fladset, konserndirektør | | 1 047 |
| Alexander Opstad, konserndirektør | 9 368 | 57 054 |
| Harald Serck-Hanssen, konserndirektør | 3 113 | 56 820 |
| Ingjerd Blekeli Spiten, konserndirektør | 2 240 | 19 244 |
| Even Graff Westerveld, konserndirektør | | 1 373 |
| Konsernrevisjon | | |
| Tor Steinfeldt-Foss, konserndirektør | | |

1) Inkludert fastlønnsaksjer. Se note K47 for mer informasjon.

Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. regnskapslovens paragraf 7-26. Valgt revisor har ikke aksjer i DNB Bank ASA.

Note M46 Betingede utfall

Se note K50.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Bank ASA som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge,
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært DNB Bank ASAs revisor sammenhengende i 16 år fra valget på generalforsamlingen i 2008 for regnskapsåret 2008.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Uavhengig revisors beretning - DNB Bank ASA 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Nedskrivning av utlån, finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør NOK 1 997 363 millioner (58 prosent) av konsernets samlede eiendeler per 31. desember 2023.

Finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer utgjør NOK 788 885 millioner per 31. desember 2023. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 1 128 358 millioner og NOK 554 552 millioner. Samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer for konsernet utgjør NOK 8 454 millioner, hvorav NOK 1 987 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 6 466 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3). Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på NOK 7 367 millioner for samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer, hvorav NOK 1 721 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 5 647 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3).

Beregning av forventet kredittap krever bruk av modeller, men IFRS 9 foreskriver ikke en bestemt tilnærming. Derfor må ledelsen bruke skjønn for å oppnå et objektivt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å evaluere flere mulige utfall. I tillegg skal målingen av forventet kredittap gjenspeile tidsverdien av penger, samt rimelig og dokumenterbar informasjon om tidligere hendelser, nåværende forhold og prognoser for økonomiske forventninger, samt kriterier for betydelig økning i kredittisiko på engasjements- eller porteføljenivå. For å beregne avsetningen må konsernet utarbeide estimater og forutsetninger, inkludert sannsynlighet for mislighold, eksponering og tapsgrad ved mislighold og prognoser for økonomisk utvikling. Lån som er gjenstand for individuelle vurderinger (gruppe 3) krever vurdering av ulike forutsetninger, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. På grunn av bruken av skjønn ved anvendelse av målekriteriene for forventet kredittap, beregningens kompleksitet og effekten på estimater, vurderer vi avsetningen for forventet kredittap til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Forventet kredittap omtales i note K4, K5, K6, K7, K8, K9, K10 og K11 i konsernregnskapet og note M3, M4, M5, M6, M7, M8, M9 og M10 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte konsernets metodikk for beregning av forventet tap, inkludert kriteriene for å fastslå vesentlige økninger i kredittisiko. Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av kontroller knyttet til forutsetninger, grunnlagsdata og beregning av forventet kredittap. Vi har også testet IT-generelle kontroller knyttet til tilgangs- og endringsstyring for relaterte IT-systemer. Vi involverte spesialister på teamet vårt og vurderte ledelsens interne validering av modellene for forventet kredittap. Vi evaluerte modellens struktur, logikk og resultater fra validering så vel som ledelsens vurderinger av makroøkonomiske data som brukes til å utarbeide framoverskuende estimater anvendt i modellene for forventet kredittap for å utlede sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, inkludert parametere og konklusjoner fra ledelsens organ for skjønnsmessige ekspertvurderinger. Vi vurderte fullstendigheten av identifiseringen av eksponeringer med vesentlig økning i kredittisiko. For et utvalg av engasjementer som er gjenstand for individuell vurdering fra ledelsen (gruppe 3), vurderte vi forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. Vi hadde økt fokus på usikkerheten i estimatene for fremtidige kontantstrømmer og verdi på underliggende sikkerheter for selskaper i bransjer som er negativt påvirket av den makroøkonomiske usikkerheten.



Verdsettelse av finansielle instrumenter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Ikke-børsnoterte eller ikke-likvide finansielle instrumenter målt til virkelig verdi verdsettes på grunnlag av modeller med forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Verdsettelsen av disse instrumentene krever bruk av skjønn. Slike instrumenter omfatter eiendeler på NOK 59 251 millioner og gjeld på NOK 2 345 millioner målt til virkelig verdi i balansen i konsernregnskapet og klassifisert som nivå 3-instrumenter i verdsettelseshierarkiet. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 13 839 millioner og NOK 2 345 millioner i eiendeler og gjeld. Siden disse ikke-børsnoterte eller ikke-likvide instrumentene er vesentlige, og høyere bruk av skjønn, har vi ansett verdsettelsen for å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Nivå 3-instrumenter målt til virkelig verdi omtales i note K28 i konsernregnskapet og i note M26 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av interne kontroller over verdsettelsesprosessen, herunder ledelsens valg og godkjenning av forutsetninger og metodikker brukt i modellbaserte beregninger. Vurderingen omfattet også ledelsens kontroll av verdsettelse utført av interne eksperter. Vi kontrollerte metodikk for prissettingsmodeller mot bransjepraksis og retningslinjer for verdsettelse. I tillegg utførte vi uavhengige verdsettelse av utvalgte instrumenter og brukte eksterne kildedata når det var tilgjengelig, samt sammenliknet resultatene av våre verdsettelse med konsernets.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Konsernet har et komplekst og automatisert IT- miljø og er avhengig av IT-prosesser for rapportering av finansiell informasjon. For å sikre fullstendig og nøyaktig behandling og rapportering av den finansielle informasjonen er det viktig at kontroller over tilgangsstyring og systemendringer er utformet og fungerer effektivt. Tilsvarende må kontroller over transaksjonsprosessering være utformet og fungere målrettet og effektivt. Driften av IT-miljøet er i stor grad utkontraktert til ulike tjenesteleverandører. IT-miljøet som understøtter den finansielle rapporteringen er vurdert å være et sentralt forhold ved revisjonen da IT-miljøet er kritisk for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for konsernets IT- systemer og IT-miljø, herunder utkontrakterte tjenester, og kontroller av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi testet IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift. Videre testet vi automatiserte kontroller i IT-miljøet som understøtter finansiell rapportering. For IT-systemer utkontraktert til tjenesteleverandører evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) og vurderte og testet effektiviteten av kontroller. Vi involverte IT-spesialister i forståelsen av IT-miljøet og i å vurdere og teste effektiviteten av kontroller.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og konsernsjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig

Uavhengig revisors beretning - DNB Bank ASA 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen er vesentlig inkonsistent med årsregnskapet, inneholder vesentlig feilinformasjon eller at årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring eller redegjørelsen om samfunnsansvar ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring og redegjørelsen om samfunnsansvar er konsistente med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for DNB Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn dnbbankasa-2023-12-31-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvarer omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Uavhengig revisors beretning - DNB Bank ASA 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 13. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Årsberetning

Generelle opplysninger

I 2024 var norsk økonomi preget av avtakende inflasjon, en forsiktig styrking av den norske kronen og en svak økning i arbeidsledighet etter hvert som effektene av innstramningen i pengepolitikken gjorde seg gjeldende i markedet. Norges Bank opprettholdt styringsrenten på 4,50 prosent gjennom året, for å balansere behovet for å forankre inflasjonsforventningene med ønsket om å dempe risikoen for langvarig stagnasjon i økonomien. Til tross for geopolitisk usikkerhet internasjonalt og lavere fart i den norske økonomien hadde DNB et sterkt årsresultat, drevet av gode resultater i hele konsernet. Konsernet hadde fortsatt en solid kapital situasjon og en godt diversifisert og robust portefølje. Med et foreslått kontantutbytte for 2024 på 16,75 kroner per aksje fortsetter konsernet å levere på utbyttepolitikken.

Strategi og mål

DNB er et ledende finanskonsern i Norge, kjent for sitt omfattende utvalg av bank-, forsikrings- og investeringstjenester. Konsernets oppdrag er å skape en enklere hverdag og bedre økonomi for folk og bedrifter, ved å bygge verdens beste bank for Norge. DNBs strategi fokuserer på tre hovedambisjoner: kunden velger oss, vi leverer bærekraftig verdiskaping og løsningene finner vi sammen. Les mer om konsernets strategi i delkapittelet Strategi.

Virksomheten i 2024

DNB oppnådde et resultat på 45 804 millioner kroner i 2024, opp 6 325 millioner, eller 16,0 prosent, fra 2023. Egenkapitalavkastningen var på 17,5 prosent, sammenliknet med 15,9 prosent året før, og resultatet per aksje endte på 29,34 kroner, opp fra 24,83 kroner i 2023. Netto renteinntekter økte med 2 643 millioner kroner fra 2023, drevet av økt volumvektet margin og høyere rente på egenkapital. Netto andre driftsinntekter økte med 2 196 millioner kroner, eller 10,9 prosent. Netto provisjons- og gebyrinntekter viste en sterk utvikling i 2024, og økte med 1 351 millioner kroner, eller 12,2 prosent. Dette skyldtes hovedsakelig betalingsformidlings- og investeringsbanktjenester, samt rekordhøye nivåer

innen kapitalforvaltningstjenester. De samlede driftskostnadene gikk opp med 1 827 millioner kroner fra 2023 på grunn av økt aktivitet og omstillingskostnader knyttet til nedbemanningsprosessen. Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde totalt 1 209 millioner kroner i 2024. Næringssegmentet personkunder og næringssegmentene knyttet til bedriftskunder hadde nedskrivninger på henholdsvis 345 millioner kroner og 863 millioner kroner. Nedskrivningene i bedriftskundesegmentene var fordelt på ulike næringssegmenter, og disse ble noe dempet av netto tilbakeføringer i næringssegmentet olje, gass og offshore.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetningen om fortsatt drift er til stede. DNB avlegger i samsvar med regnskapslovens paragraf 3–9 årsregnskap for konsernet i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards godkjent av EU. DNB Bank ASAs selskapsregnskap avlegges etter årsregnskapsforskriften for banker.

Netto renteinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Utlånsmarginer, kundesegmenter | 31 289 | 27 261 |
| Innskuddsmarginer, kundesegmenter | 15 505 | 18 925 |
| Amortiseringseffekter og gebyrer | 4 799 | 4 327 |
| Operasjonell leasing | 3 137 | 2 993 |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | (1 371) | (1 259) |
| Andre netto renteinntekter | 10 832 | 9 300 |
| Netto renteinntekter | 64 190 | 61 547 |

Netto renteinntekter økte med 2 643 millioner kroner, eller 4,3 prosent, fra 2023, hovedsakelig drevet av økt volumvektet margin og høyere rente på egenkapital. Den friske utlånsporteføljen økte i gjennomsnitt med 21,4 milliarder kroner, eller 1,1 prosent, fra 2023. I samme periode økte gjennomsnittlig innskuddsvolum med 4,4 milliarder kroner, eller 0,3 prosent. Den volumvektede

marginen økte med 1 basispunkt sammenliknet med året før. Gjennomsnittlig utlånsmargin for kundesegmentene økte med 20 basispunkter, mens gjennomsnittlig innskuddsmargin ble redusert med 24 basispunkter.

Netto andre driftsinntekter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| Netto provisjoner og gebyrer | 12 466 | 11 115 |
| Basisswapper | (1 559) | (612) |
| Valutakurseffekter knyttet til Hybridkapital | 1 427 | 332 |
| Netto gevinster på andre finansielle instrumenter til virkelig verdi | 4 357 | 5 563 |
| Netto forsikringsresultat | 1 421 | 1 183 |
| Netto overskudd fra tilknyttede selskaper | 1 719 | 449 |
| Andre driftsinntekter | 2 516 | 2 120 |
| Netto andre driftsinntekter | 22 347 | 20 150 |

Netto andre driftsinntekter økte med 2 196 millioner kroner, eller 10,9 prosent, sammenliknet med 2023. Dette skyldtes i hovedsak positive valutakurseffekter forbundet med hybridkapital samt solide resultater fra netto provisjoner og gebyrer, som viste en sterk utvikling og økte med 1 351 millioner kroner, eller 12,2 prosent, i 2024. Økningen i netto provisjoner og gebyrer ble drevet av solide resultater på tvers av produktområder, særlig innen betalingsformidlings-, investeringsbank- og kapitalforvaltningstjenester, med rekordresultater innen kapitalforvaltningstjenester. Dette ble imidlertid delvis utliknet av valutakurseffekter forbundet med hybridkapital og basisswapper. I tillegg var det en positiv engangseffekt i tredje kvartal fra tilknyttede selskaper i forbindelse med fusjonen mellom Eika og Fremtind.

Driftskostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønn og andre personalkostnader | (17 521) | (16 278) |
| Omstillingskostnader | (440) | (42) |
| Andre kostnader | (8 893) | (8 506) |
| Avskrivning av varige og immaterielle eiendeler | (3 618) | (3 613) |
| Nedskrivning av varige og immaterielle eiendeler | 25 | (181) |
| Driftskostnader | (30 448) | (28 620) |

Samlede driftskostnader økte med 1 827 millioner kroner, eller 6,4 prosent, i 2024, noe som skyldtes høyere aktivitet og omstillingskostnader knyttet til nedbemanningen i konsernets stabs- og støttefunksjoner, samt høyere personalkostnader.

Kostnadsgraden endte på 35,2 prosent i 2024.

Nedskrivninger på finansielle instrumenter

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Personkunder | (345) | (276) |
| Næringsseiendom | (25) | (241) |
| Boligeiendom | (169) | (200) |
| Strøm og fornybar energi | (33) | (292) |
| Olje, gass og offshore | 247 | 905 |
| Annet | (883) | (2 545) |
| Totale nedskrivninger på finansielle instrumenter | (1 209) | (2 649) |

Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde totalt 1 209 millioner kroner i 2024.

Næringssegmentet personkunder og næringssegmentene knyttet til bedriftskunder hadde nedskrivninger på henholdsvis 345 millioner kroner og 863 millioner kroner. Nedskrivningene i næringssegmentet personkunder forekom primært i gruppe 3 og var knyttet til forbrukslån. Boliglånsporteføljen holdt seg stabil gjennom året. Nedskrivningene i næringssegmentene knyttet til bedriftskunder utgjorde 564 millioner kroner, eksklusive porteføljen under avvikling i Polen, og kunne hovedsakelig sees i gruppe 3, fordelt på ulike næringssegmenter og drevet av kundespesifikke hendelser samt objektsfinansiering. Nedskrivningene ble noe dempet av netto tilbakeføringer i næringssegmentet olje, gass og offshore, knyttet til spesifikke kunder.

Netto gruppe 3-lån og finansielle forpliktelser gikk ned 2 milliarder kroner i løpet av året og endte på 21 milliarder kroner ved utgangen av desember 2024. Nedgangen for året kan i hovedsak tilskrives spesifikke kunder i forbindelse med omstilling.

Skatt

DNB-konsernets skattekostnad for året 2024 var 9 074 millioner kroner, eller 17 prosent av driftsresultatet før skatt. Skattekostnaden ble påvirket av den estimerte gjeldsrentefordelingen mellom USA og Norge, som førte til høyere rentefradrag i Norge, en økning i ikke-innberetningspliktige inntekter samt høyere ikke-fradragsberettigede kostnader sammenliknet med 2023. I 2024 medførte gjeldsrentefordelingen et rentefradrag i Norge som reduserte skattekostnaden for konsernet med 3 690 millioner kroner, sammenliknet med en reduksjon på 2 464 millioner i 2023.

Finansiering, likviditet og balanse

Bankens kortsiktige finansieringsprogrammer har i lang tid vært en pålitelig og stabil finansieringskilde. I første halvår

2024 var rentene i Europa høyere enn de hadde vært på lenge. Kombinert med forventningen om rentefall i Norge, førte dette til stor interesse fra europeiske investorer. Utestående volum under ECP/ECD-programmene (European Commercial Paper/Certificate of Deposit) økte gjennom første halvår, og var en periode høyere enn utestående volum under USCP-programmet (US Commercial Paper) i USA. I andre halvår økte utestående volum under USCP-programmet, samtidig som banken utstedte mindre finansiering under de europeiske programmene. Ved utgangen av året var situasjonen mer normalisert, med høyest utestående volum i USD.

Tilgangen til kort finansiering var god gjennom hele året, og USD har fortsatt vært den viktigste valutaen. Samtidig viste det europeiske markedet seg som en god kilde for kortsiktig finansiering, noe som er positivt for diversifiseringen av DNBs kortsiktige finansiering.

Kredittpåslagene for finansielle utstedere utviklet seg positivt for de fleste instrumenttyper gjennom 2024, men kredittpåslagene for obligasjoner med fortrinnsrett skilte seg ut da disse påslagene endte på et høyere nivå enn ved starten av året. Som vanlig var det et høyt volum av nye utstedelser i begynnelsen av året, noe som førte til marginalt høyere kredittpåslag. Sterke makrotall fra toneangivende økonomier, som indikerte fortsatt høy aktivitet, bidro til reduserte kredittpåslag utover i første kvartal. Det positive sentimentet fortsatte inn i andre kvartal med en ytterligere reduksjon av kredittpåslagene. Forholdene forverret seg imidlertid mot slutten av andre kvartal som følge av økt politisk uro i EU, samt president Macrons beslutning om nyvalg i Frankrike. Tredje kvartal var preget av roligere markeder gjennom sommermånedene og en stabil utvikling i kredittpåslagene. Tidlig på høsten ble markedene svakere, hovedsakelig grunnet økt styringsrente i Japan som førte til en reversering av finansielle posisjoner finansiert ved belåning i JPY, og svakere makrotall fra USA. Et overraskende stort kutt i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken på 50 basispunkter og noe bedre makroøkonomiske tall mot slutten av tredje kvartal bidro imidlertid til å forbedre sentimentet. I fjerde kvartal var hovedfokuset i markedet rettet mot økte statsrenter i EU, spesielt i Tyskland og Frankrike. Det økte avkastningskravet for antatt sikre europeiske statsobligasjoner førte til en betydelig økning i kredittpåslaget for obligasjoner med fortrinnsrett, men kredittpåslaget for usikrede kredittobligasjoner fortsatte den positive utviklingen og avsluttet året på et lavere nivå enn ved inngangen til 2024.

DNB gjorde utstedelser i SEK-, JPY-, NOK-, EUR-, USD- og CHF-markedene for totalt 121 milliarder kroner i 2024, sammenliknet med 101 milliarder kroner i 2023. I fjerde kvartal utstedte DNB langsiktig finansiering tilsvarende 33 milliarder kroner. Nye utstedelser i 2024 har i hovedsak vært knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett som utgjorde ca. 60 prosent av utstedt volum. Resterende volum ble i hovedsak utstedt i form av senior usikret gjeld samt hybridkapital (AT1/T2). Gjennomsnittlig løpetid på nye utstedelser i 2024 var rundt 5 år.

Konsernets samlede langsiktige verdipapirgjeld hadde en nominell verdi på 533 milliarder kroner ved utgangen av desember 2024, sammenliknet med 506 milliarder ett år tidligere. Gjennomsnittlig restløpetid på langsiktig verdipapirgjeld var 3,6 år, på samme nivå som ett år tidligere.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR) holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom året og utgjorde 148 prosent ved utgangen av 2024, sammenliknet med 146 prosent ved utgangen av 2023. Graden av langsiktig, stabil finansiering (Net Long-term Stable Funding Ratio, NSFR) var på 113 prosent, sammenliknet med 117 prosent ved utgangen av 2023, noe som var godt over minstekravet på 100 prosent for stabil og langsiktig finansiering.

DNB-konsernet forvaltet totalt 4 350 milliarder kroner ved utgangen av 2024, en økning fra 4 035 milliarder kroner ett år tidligere. Eiendelene i konsernets balanse utgjorde 3 614 milliarder kroner ved utgangen av 2024, sammenliknet med 3 440 milliarder ved utgangen av 2023. Utlån til kunder økte med 254,2 milliarder kroner, eller 12,7 prosent, fra utgangen av 2023 til utgangen av 2024. Innskudd fra kunder økte med 64,8 milliarder kroner, eller 4,6 prosent, i samme periode. Innskuddsdekningen, målt som kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, utgjorde 74,3 prosent ved utgangen av året, ned fra 74,9 prosent ett år tidligere.

Kapital

DNBs kapitalposisjon holdt seg sterk og var godt over de regulatoriske kravene og forventningene fra myndighetene gjennom 2024. Ren kjernekapitaldekning var på 19,4 prosent ved utgangen av 2024, opp fra 18,2 prosent ved utgangen av 2023.

Den rene kjernekapitalen økte med 17,3 milliarder kroner i 2024 til 217,2 milliarder ved utgangen av året. Opptjent egenkapital bidro positivt med 16,7 milliarder kroner, og ordinært utbytte og tilbakebetaling

av overskuddskapital fra DNB Livsforsikring med 2,4 milliarder, mens et tilbakekjøpsprogram for aksjer på 1,0 prosent og innløsning av hybridkapital i løpet av året motvirket denne økningen. DNBs sterke kapitalposisjon gir et solid grunnlag for å fortsette å levere på konsernets utbyttepolitikk, og styret har foreslått et utbytte på 16,75 kroner per aksje for 2024, for utbetaling fra 9. mai. Kapitalkravet for DNB var 15,3 prosent ved utgangen av 2024, mens tilsynsmyndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning var på 16,6 prosent, inkludert en pilar 2-buffer (Pillar 2 Guidance, kapitalkravsmargin). Konsernets rene kjernekapitaldekning var dermed 2,8 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende kapitalforventning.

Risikovektet beregningsgrunnlag (REA) økte med 21 milliarder kroner fra 2023 til 1 121 milliarder kroner ved utgangen av 2024, hvorav 19 milliarder kroner var knyttet til operasjonell risiko som følge av en økning i konsernets samlede inntekter de siste årene. Det var en liten økning i samlet REA for kredittrisiko på 3 milliarder kroner, eller 0,3 prosent, fra 2023. En underliggende vekst i eksponeringer ble motvirket av positiv risikomigrering og overføring av porteføljer fra standardmetoden til IRB-metoden. Uvektet kjernekapitalandel var på 6,9 prosent ved utgangen av 2024, opp fra 6,8 prosent året før. DNB oppfyller minstekravet på 3 prosent med god margin.

Kapitalkrav

Kapitalkravsregelverket angir et minstekrav til ansvarlig kapital basert på et risikovektet beregningsgrunnlag som inkluderer kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell

risiko. I tillegg til å oppfylle minstekravet må DNB tilfredsstillte diverse bufferkrav (pilar 1- og pilar 2-krav).

| | 2024 | 2023 |
|--|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning, prosent | 19,4 | 18,2 |
| Kjernekapitaldekning, prosent | 21,2 | 20,0 |
| Kapitaldekning, prosent | 23,8 | 22,5 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag, milliarder kroner | 1 121 | 1 100 |
| Uvektet kjernekapitalandel, prosent | 6,9 | 6,8 |

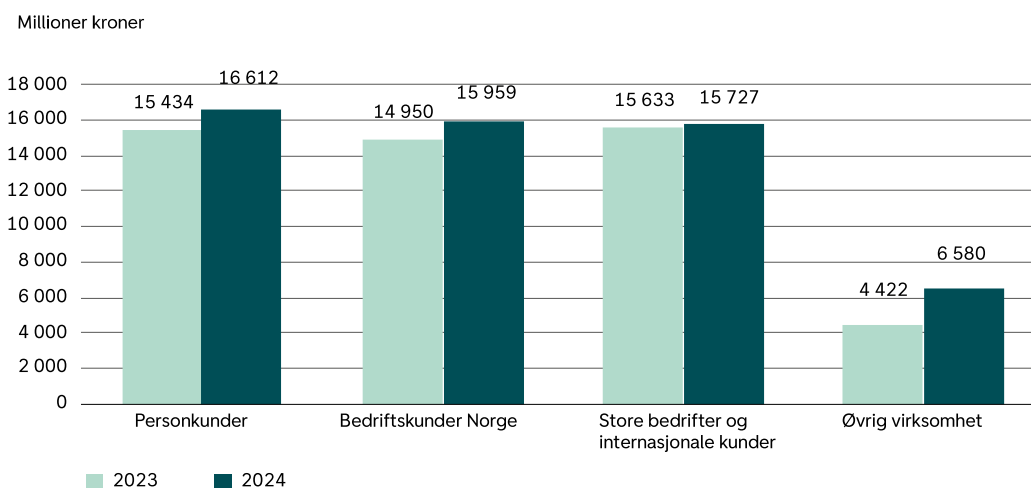
Ettersom DNB-konsernet består av både en kredittinstitusjon og et forsikringsselskap, må DNB tilfredsstillte en tverrsektoriell beregningstest for å vise at konsernet overholder sektorkravene: kapitaldekningskravene i henhold til CRR/CRD-regelverket og Solvens II-kravet. Ved årsslutt overholdt DNB disse kravene med god margin, med overskytende kapital på 54,8 milliarder kroner.

Les mer om kapitalisering i konsernets pilar 3-rapport, som er tilgjengelig på ir.dnb.no.

Segmenter

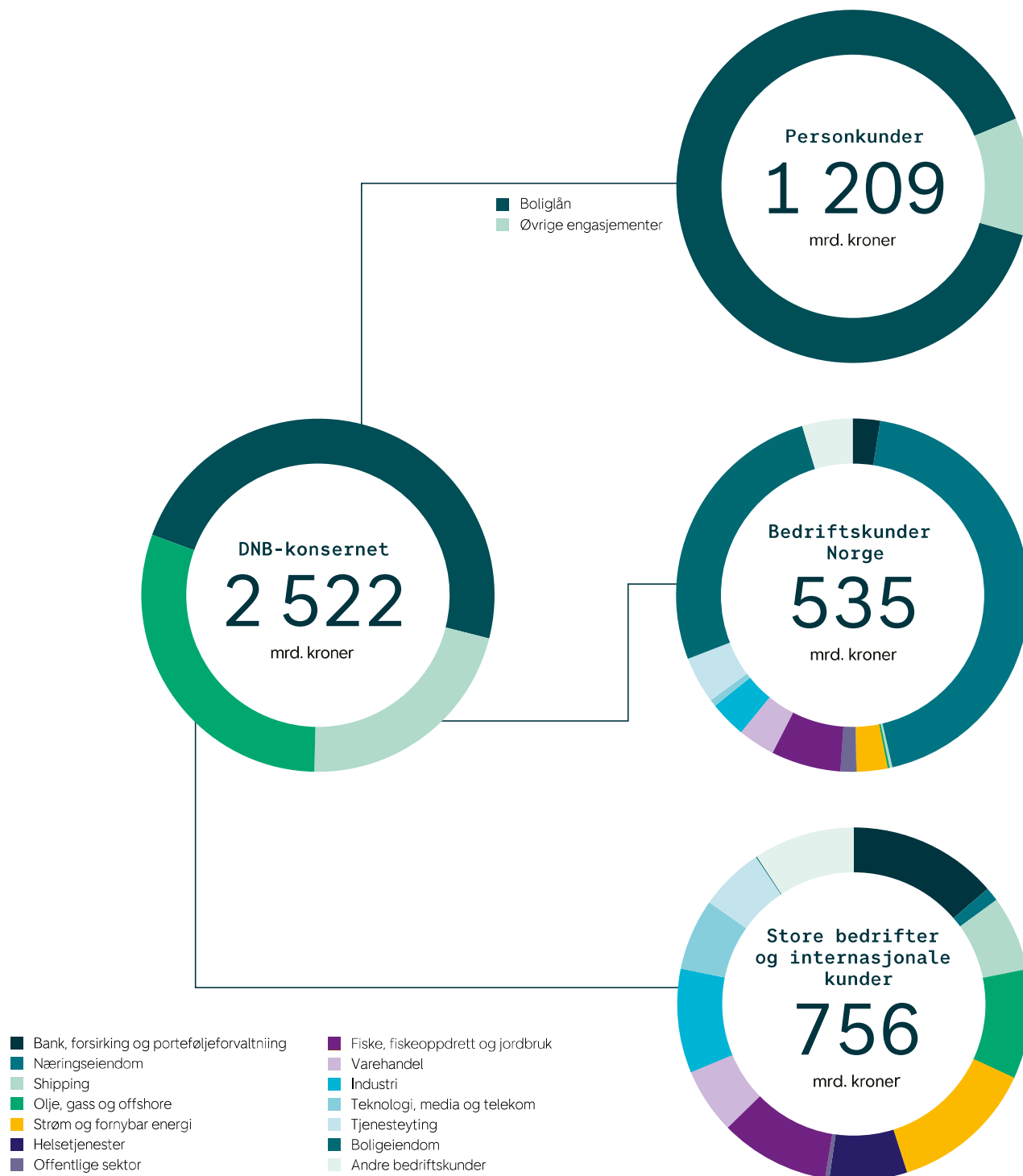
Finansiell styring i DNB er tilpasset de ulike kundesegmentene. Oppfølging av totale kundeforhold og lønnsomhet i kundesegmentene er viktige dimensjoner ved fastsettelse av strategiske prioriteringer og fordeling av konsernets ressurser. Rapporterte tall gjenspeiler fordelingen av konsernets samlede salg av produkter og tjenester på de aktuelle segmentene.

Driftsresultat før skatt



Totale engasjementer

Porteføljesammensetning etter næringssegment¹



1 Sammensetning av eksponering ved mislighold (EAD) i DNBS kredittportefølje, beregnet ved hjelp av eksterne kredittkonverteringsfaktorer som er tilpasset regulatoriske krav. Tallene er netto etter nedskrivninger.

Personkunder

Segmentet omfatter konsernets mer enn 2,4 millioner personkunder i Norge. Personkundesegmentet viste solid lønnsomhet i 2024 med et resultat før skatt på 16 612 millioner kroner og en avkastning på allokert kapital på 20,2 prosent. Lønnsomheten ble drevet av en økning i netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter.

Netto renteinntekter økte med 494 millioner kroner fra 2023. Den volumvektede marginen økte med 7 basispunkter. Gjennomsnittlig utlån til kunder gikk ned med 1,3 prosent, og gjennomsnittlig innskudd fra kunder falt tilsvarende med 1,3 prosent fra 2023. Innskuddsdekningen var stabil på 61,1 prosent. Netto andre driftsinntekter økte med 10,0 prosent sammenliknet med 2023, hovedsakelig drevet av en positiv utvikling i inntekter fra betalingstjenester og produkter for langsiktig sparing. Det var en moderat økning i driftskostnader på 1,2 prosent sammenliknet med 2023. Pris- og lønnsveksten samt

omstillingskostnadene ble i stor grad motvirket av kostnadseffektivitet på andre områder. Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 237 millioner kroner i 2024, tilsvarende 0,02 prosent av totale utlån til kunder. Samlet sett var kredittporteføljen fortsatt robust.

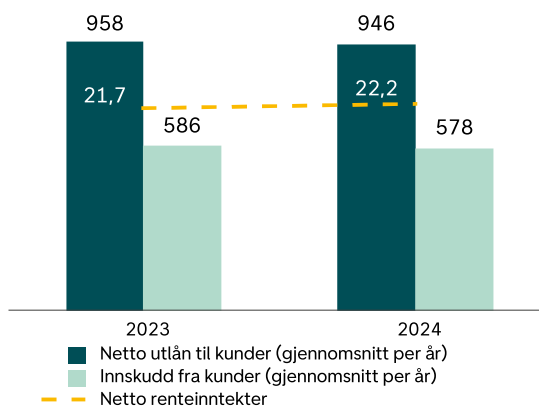
Markedsandelen for kreditt til husholdninger var 22,8 prosent ved utgangen av 2024. Markedsandelen for husholdningenes samlede sparing utgjorde 28,8 prosent, mens markedsandelen for sparing i verdipapirfond utgjorde 33,6 prosent ved utgangen av året. DNB Eiendom hadde en markedsandel på 14,4 prosent på samme tidspunkt.

DNB har en ambisjon om fortsatt lønnsom vekst i personkundesegmentet og vil fortsette arbeidet med å tilpasse produkter, løsninger, kundebetjening og kostnadsnivå til framtidens konkurransesituasjon. Kunderådgivning vil fortsette å være høyt prioritert i DNB.

| <i>Resultatregnskap i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 22 152 | 21 658 |
| Netto andre driftsinntekter | 5 967 | 5 423 |
| Sum inntekter | 28 118 | 27 081 |
| Driftskostnader | (11 266) | (11 135) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 16 852 | 15 945 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | (3) | 0 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (237) | (511) |
| Driftsresultat før skatt | 16 612 | 15 434 |
| Resultat for regnskapsåret | 12 459 | 11 576 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 945,9 | 958,1 |
| Innskudd fra kunder | 578,4 | 585,8 |
| Nøkkeltall i prosent | | |
| Avkastning på allokert kapital | 20,2 | 18,5 |

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Bedriftskunder Norge

Det var høy kundeaktivitet i segmentet bedriftskunder Norge, med en solid avkastning på allokert kapital på 23,0 prosent. Lønnsomheten skyldtes i hovedsak sterk inntektsutvikling i kombinasjon med en nedgang i nedskrivninger fra 1 131 millioner kroner i 2023 til 670 millioner kroner i 2024.

Netto renteinntekter økte med 785 millioner kroner, eller 4,2 prosent, fra 2023, drevet av økte utlånsmarginer kombinert med høyere volumer. Gjennomsnittlig utlånsvolum økte med 2,0 prosent fra 2023, og veksten tok seg opp i andre halvår 2024. Det var en økning i gjennomsnittlig innskuddsvolum på 11,9 prosent, og innskuddsdekningen bedret seg fra 67,6 prosent i 2023 til 74,1 prosent i 2024. Netto andre driftsinntekter økte med 18,8 prosent fra 2023, og utgjorde 4 014 millioner kroner i 2024. Økningen skyldtes i hovedsak høyere inntekter fra Markets. Driftskostnadene økte med 14,2 prosent, hovedsakelig som følge av produktkostnader og omstillingskostnader knyttet til

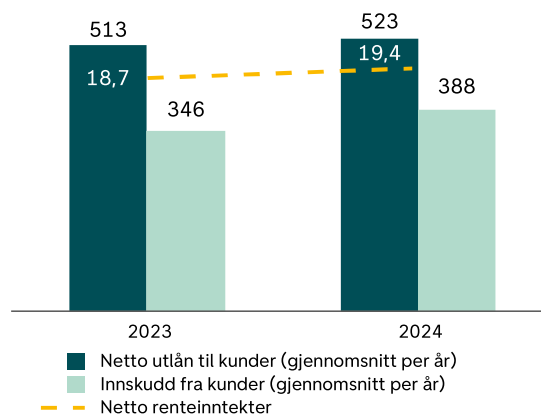
nedbemanningsprosessen. Nedskrivninger på finansielle instrumenter utgjorde 670 millioner kroner i 2024, sammenliknet med nedskrivninger på 1 131 millioner året før. Nedskrivningene kunne først og fremst sees i gruppe 3, mens det var små tilbakeføringer i gruppe 1 og 2. Det var noe bedring i de eiendomsrelaterte segmentene i løpet av året, men disse segmentene var fortsatt en stor bidragsyter til nedskrivningene for året. I tillegg var det nedskrivninger innenfor objektsfinansiering.

DNB er godt posisjonert for fortsatt lønnsom vekst i segmentet bedriftskunder Norge. Segmentet har integrert DNBs ambisjon om netto null-utslipp i sentrale sektorstrategier, og gjennom et bredt spekter av rådgivningstjenester og produkter innen bærekraftig finans bistår konsernet sine kunder i deres overgang til en lavkarbonøkonomi og mer bærekraftig verdiskaping.

| <i>Resultatregnskap i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|---------|---------|
| Netto renteinntekter | 19 436 | 18 651 |
| Netto andre driftsinntekter | 4 014 | 3 379 |
| Sum inntekter | 23 450 | 22 030 |
| Driftskostnader | (6 796) | (5 949) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 16 653 | 16 081 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (670) | (1 131) |
| Resultat overtatt virksomhet | (25) | 0 |
| Driftsresultat før skatt | 15 959 | 14 950 |
| Resultat for regnskapsåret | 11 969 | 11 213 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 523,2 | 512,8 |
| Innskudd fra kunder | 387,8 | 346,4 |
| Nøkkeltall i prosent | | |
| Avkastning på allokert kapital | 23,0 | 23,9 |

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Store bedrifter og internasjonale kunder

Konsernet oppnådde solide resultater i segmentet store bedrifter og internasjonale kunder i 2024, til tross for de pågående geopolitiske utfordringene og den makroøkonomiske usikkerheten i verden. Resultatene var drevet av høyere volumer og godt kryssalg, spesielt fra Markets. Segmentet store bedrifter og internasjonale kunder hadde et sterkt overskudd og en avkastning på allokert kapital på 19,3 prosent, litt opp fra 19,2 prosent i 2023.

Utlån til kunder økte med 5,4 prosent fra 2023. Innskudd fra kunder gikk ned med 4,9 prosent i 2024, noe som førte til en innskuddsdekning på 104,6 prosent ved utgangen av året. Innskuddsdekningen har holdt seg høy de to siste årene og forventes å gradvis gå ned mot et mer normalisert nivå. Netto andre driftsinntekter økte med 5,5 prosent fra 2023, og utgjorde 8 520 millioner kroner i 2024. Økningen kan i hovedsak tilskrives aktiviteter i Markets, og da særlig investeringsbanktjenester.

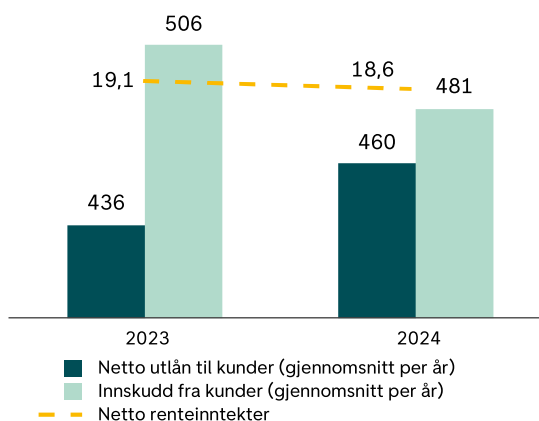
Driftskostnadene økte med 4,8 prosent fra 2023, hovedsakelig på grunn av omstillingskostnader knyttet til nedbemanningsprosessen. Nedskrivninger på finansielle instrumenter endte på 303 millioner kroner i 2024, en nedgang fra 1 006 millioner i 2023. Nedskrivningene var hovedsakelig drevet av objektsfinansiering og porteføljen under avvikling i Polen. Nedskrivningene i 2024 ble noe dempet av tilbakeføringer i næringssegmentet olje, gass og offshore, knyttet til spesifikke kunder.

DNB er godt posisjonert for fortsatt lønnsom vekst i segmentet store bedrifter og internasjonale kunder. Segmentet har integrert DNBs ambisjon om netto nullutslipp i sentrale sektorstrategier, og gjennom et bredt spekter av rådgivningstjenester og produkter innen bærekraftig finans bistår konsernet sine kunder i deres overgang til en lavkarbonøkonomi og mer bærekraftig verdiskaping.

| <i>Resultatregnskap i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 18 602 | 19 115 |
| Netto andre driftsinntekter | 8 520 | 8 076 |
| Sum inntekter | 27 122 | 27 191 |
| Driftskostnader | (11 091) | (10 580) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 16 031 | 16 611 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | 2 | 1 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | (303) | (1 006) |
| Resultat overtatt virksomhet | (2) | 28 |
| Driftsresultat før skatt | 15 727 | 15 633 |
| Resultat for regnskapsåret | 11 796 | 11 725 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 459,9 | 436,3 |
| Innskudd fra kunder | 481,3 | 505,9 |
| Nøkkel tall i prosent | | |
| Avkastning på allokert kapital | 19,3 | 19,2 |

Utvikling i utlån, innskudd og netto renteinntekter

Milliarder kroner



Øvrig virksomhet

Segmentet øvrig virksomhet omfatter forretningsaktivitetene i risikostyringsvirksomheten i Markets og tradisjonelle pensjonsprodukter i DNB Livsforsikring, i tillegg til flere resultatposter for konsernet som ikke er allokert ut til segmentene.

| <i>Resultatregnskap i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|---------|-------|
| Netto renteinntekter | 4 001 | 2 123 |
| Netto andre driftsinntekter | 4 644 | 2 280 |
| Sum inntekter | 8 645 | 4 403 |
| Driftskostnader | (2 093) | 37 |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | 6 553 | 4 440 |
| Netto gevinst på varige og immaterielle eiendeler | (1) | 10 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | 1 | (1) |
| Resultat overtatt virksomhet | 27 | (28) |
| Driftsresultat før skatt | 6 580 | 4 222 |
| Skattekostnad | 3 000 | 693 |
| Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 0 | (149) |
| Resultat for regnskapsåret | 9 581 | 4 966 |
| Gjennomsnittlige balanseposter i milliarder kroner | | |
| Netto utlån til kunder | 132,7 | 108,9 |
| Innskudd fra kunder | 173,8 | 65,5 |

Resultatet i segmentet øvrig virksomhet påvirkes av flere konsernposter som varierer fra år til år.

Driftsresultatet før skatt var på 9 581 millioner kroner i 2024. Inntektene fra risikostyringsvirksomheten gikk ned fra 2 114 millioner kroner i 2023 til 1 851 millioner i 2024. Nedgangen i inntektene kan tilskrives volatilitet i markedet.

For tradisjonelle pensjonsprodukter med garantert avkastning ble driftsresultatet før skatt 1 902 millioner kroner, opp 235 millioner fra 2023. Netto resultat fra forsikringstjenester økte med 10 millioner kroner, til 1 076 millioner i 2024. Forsikringsinntektene, inkludert frigivelsen av den kontraksregulerte tjenestemarginen og risikjustering, var 1 462 millioner kroner i 2024, som er tilnærmet uendret fra 2023.

DNBs andel av overskuddet i tilknyttede selskaper (primært Luminor, Vipps og Fremtind) er også inkludert i dette segmentet.

Eierstyring og selskapsledelse

Styringen av DNB bygger blant annet på regnskapsloven og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen). God selskapsledelse og virksomhetsstyring er DNBs «licence to operate» og en forutsetning for å skape langsiktige verdier for aksjeeiere samt for å sikre at virksomheten er bærekraftig over tid. Les mer om dette i delkapittelet Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan stå overfor. Forsikringen omfatter det personlige ansvaret som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA, inkludert alle datterselskaper, kan pådra seg. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til håndtering av skadekrav og dokumentasjon av fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Risikostyring

Risikostyringen i DNB har som hovedmål å optimalisere forholdet mellom risiko og inntjening i et langsiktig perspektiv. Gjennom god risikostyring skal konsernet til enhver tid være i stand til å identifisere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som er relevant for DNBs måloppnåelse. Som Norges største finanskonsern, spiller DNB i tillegg en kritisk rolle i å opprettholde finansiell stabilitet i den norske økonomien. Gjennom å ha kontinuerlig fokus på driftsstabilitet, håndtering av risiko og krisehåndtering bidrar DNB til å sikre finansiell stabilitet. Les mer om utviklingen i 2024 og om hvordan DNB styrer, måler og rapporterer risiko i konsernets rapport om risiko- og kapitalstyring (pilar 3-rapporten), samt i delkapittelet Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no. Temaet Finansiell infrastruktur og finansiell stabilitet i delkapittelet ESRS G1 Forretningskikk omtaler hvordan DNB bidrar til å opprettholde samfunnskritisk infrastruktur.

Compliance (etterlevelse)

DNB jobber systematisk med å sikre etterlevelse, og kampen mot hvitvasking og økonomisk kriminalitet er blant konsernets viktigste samfunnsoppgaver. Les mer om konsernets innsats på dette området i 2024 i delkapitlene Økonomisk kriminalitet, Personvern og Korrupsjon og bestikkelser, samt i Styrets rapport om eierstyring og

selskapsledelse og i dokumentet Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Siden 2022 har næringslivets ansvar for menneske- og arbeidstakerrettigheter vært lovregulert gjennom åpenhetsloven.² Konsernets årlige redegjørelse etter åpenhetsloven er tilgjengelig på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Medarbeidere og kompetanse

Menneskene som jobber i DNB er konsernets viktigste konkurransefortrinn og en avgjørende årsak til at konsernet lykkes. DNB rangeres høyt i kåringer av Norges mest attraktive arbeidsgivere, både blant nyutdannede og blant etablerte økonomer, jurister og teknologer.

Konsernet kjennetegnes av kompetente ansatte som er sterkt engasjerte i jobben sin. Det er DNBs ansatte som skaper verdier gjennom bruk av sin kunnskap og kompetanse, og de ansatte er derfor en sentral immateriell ressurs for konsernet. I 2024 fortsatte DNB sitt systematiske arbeid med å sikre at konsernet har den rette kompetansen og med å fremme endringsevne, tilpasningskapasitet og medarbeiderengasjement. Sykefraværet i DNB var på 4,4 prosent i 2024. Les mer om konsernets arbeid med likestilling og mangfold, i delkapittelet ESRS S1 Egen arbeidsstyrke, og i konsernets årlige redegjørelse for likestillings- og mangfoldsarbeidet i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikten. Redegjørelsen er tilgjengelig på dnb.no/baerekraftsrapporter. Mer detaljert informasjon finnes i note K20 Lønn og andre personalkostnader i årsregnskapet.

Nye rammebetingelser

Ny lov om Finanstilsynet

Stortinget vedtok 11. juni 2024 en ny finanstilsynslov i tråd med regjeringens forslag. Loven erstatter den gjeldende finanstilsynsloven fra 1956 og følger anbefalingene fra Finanstilsynslovutvalgets utredning i Norges offentlige utredninger (NOU) 2023: 6. Loven tar hensyn til endringer som har påvirket Finanstilsynet over tid, både med tanke på omfanget av tilsynets virksomhet og regelverket tilsynet forvalter, samt endringer i tilsynspraksis og tilsynsvirkemidler.

Endringer i finansavtaleloven vedrørende tvungne betalingsmidler (køntanter)

Stortinget vedtok 7. juni 2024 endringer i finansavtaleloven som innebærer at forbrukere skal ha rett til å betale med kjøntanter i alle salgsløkalder der næringsdrivende på fast basis selger varer eller tjenester, forutsatt at det tas imot betaling for varen eller tjenesten i salgsløkalet. Endringene er fastsatt i finansavtalelovens paragraf 2-1. Reglene om retten til å betale med kjøntanter trådte i kraft 1. oktober 2024.

Videreføring av kapitalbufferkrav

Finansdepartementet er pålagt å fastsette kravet til systemrisikobuffer for eksponeringer i Norge annethvert år. Departementet besluttet 29. august 2024 å holde kravet til systemrisikobuffer uendret på 4,5 prosent, i tråd med råd fra Norges Bank. I henhold til CRR/CRD-forskriften varslet Finansdepartementet Det europeiske systemrisikorådet (European Systemic Risk Board, ESRB) om at systemrisikobufferkravet i Norge var uendret.

CRR3 – gjennomføring i Norge

Finansdepartementet fastsatte 6. desember 2024 noen endringer i forskrift om kapitalkrav og gjennomføring av CRR/CRD-regelverket (CRR/CRD-forskriften) basert på et forslag fra Finanstilsynet om gjennomføring av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) i Norge.

I tråd med Finanstilsynets forslag vil det særskilte norske gulvet for beregnet tapsgrad gitt mislighold (LGD) på 20 prosent fjernes. Det norske kravet vil dermed være i tråd med CRR3, som innebærer et krav om en gjennomsnittlig LGD-verdi på minst 5 prosent for boligeiendom og 10 prosent for næringseiendom. I tillegg vil beregningen etter CRR3 nå foretas på eksponeringsnivå i stedet for på porteføljenivå, som var tilfellet tidligere.

De norske risikovektgulvene for eksponeringer med pantesikkerhet i fast eiendom etter IRB-metoden (Internal Ratings-Based, IRB) er videreført, med noen justeringer. For eksponeringer med pant i boligeiendom vil kravet til gjennomsnittlig risikovekt økes fra 20 til 25 prosent. For eksponeringer med pant i næringseiendom er kravet om en gjennomsnittlig risikovekt på 35 prosent videreført. Endringene i minstekravet til gjennomsnittlig risikovekt for IRB-banker trer i kraft 1. juli 2025.

² Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven).

Endringer i utlånsforskriften

Finansdepartementet vedtok 4. desember endringer i utlånsforskriften, i tråd med finansforetakslovens paragraf 1-7. Departementet besluttet at de fleste av dagens krav skulle opprettholdes, men gjorde visse endringer. Egenkapitalkravet for boliglån ble redusert fra 15 til 10 prosent, noe som betyr at maksimal belåningsgrad har økt fra 85 til 90 prosent. Denne endringen er i tråd med svaret fra Norges Bank i høringen om utlånsforskriften.

Departementet understreket at utlånsforskriften ikke er til hinder for at bankene kan foreta individuelle vurderinger av låntakers utgifter og nedbetalingsevne, særlig for barnefamilier, der stordriftsfordeler kan vurderes for store familier. Etter utlånsforskriftens paragraf 5 må låntaker tåle en renteøkning på 3 prosentpoeng eller en rente på minst 7 prosent. For fastrentelån ble renteøkningen tidligere beregnet ut fra utestående beløp ved utløpet av fastrenteperioden i henhold til nedbetalingsplanen. Dette er endret slik at kundens forventede inntekter og kostnader ved utgangen av rentebindingstiden kan vurderes.

Utløpsdatoen for utlånsforskriftens paragraf 19 er opphevet. Det betyr at utlånsforskriften har fått permanent status og ikke lenger trenger å fornyes med jevne mellomrom. Finansdepartementet har imidlertid uttalt at regelverket fortsatt skal vurderes jevnlig. Endringene trådte i kraft 31. desember 2024.

Uendret motsyklisk bufferkrav

I henhold til CRR/CRD-forskriftens paragraf 34 skal Norges Bank hvert år ta stilling til nivået på kravet til motsyklisk kapitalbuffer for eksponeringer i Norge. Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet 25. november å opprettholde kravet til motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent.

Komiteen pekte på risikoen for at sårbarheter i det finansielle systemet kan forsterke en nedgangsperiode i den norske økonomien og føre til tap for bankene. Komiteen understreket imidlertid at soliditetsstresstesten i Finansiell stabilitet 2024 – 1. halvår viste at norske banker er i stand til å bære betydelige tap samtidig som de fortsetter med utlån, og dermed ikke bidrar til en nedgang i økonomien.

Systemviktige finansforetak

Finansdepartementet besluttet 3. desember at DNB Bank ASA, Kommunalbanken AS, Nordea Eiendoms kreditt AS og Sparebank 1 Sør-Norge ASA (tidligere Sparebank 1 SR-Bank ASA) fortsatt skal regnes som systemviktige finansforetak i Norge. Beslutningen var

i tråd med anbefalingen fra Finanstilsynet. I henhold til kapitalkravsregelverket skal nasjonale myndigheter årlig vurdere hvilke foretak som skal klassifiseres som systemviktige. Systemviktige foretak identifiseres ut fra kriteriene i CRR/CRD-forskriftens paragraf 30.

Finansdepartementets beslutning innebærer at DNB Bank ASA fortsatt må oppfylle et bufferkrav for andre systemviktige finansforetak på 2 prosent, mens Kommunalbanken AS, Nordea Eiendoms kreditt AS og Sparebank 1 Sør-Norge ASA fortsatt skal oppfylle et krav på 1 prosent.

Makroøkonomisk utvikling

Norsk økonomi fikk et tydelig oppsving i tredje kvartal. Brutto nasjonalprodukt (BNP) for fastlands-Norge steg med henholdsvis 0,4 prosent og 0,3 prosent de første to kvartalene i 2024. I tredje kvartal steg veksten til 0,5 prosent. Justert for de volatile sektorene kraftproduksjon og fiske, var BNP for fastlandsbedriftene nær uendret i første og andre kvartal, men steg med om lag 1 prosent fra tredje kvartal i 2023 til tredje kvartal 2024. Til tross for svak vekst i første halvår 2024 holdt arbeidsledigheten seg relativt stabil. Ved utgangen av 2024 var den registrerte arbeidsledigheten 2,0 prosent, mot 1,9 prosent i desember 2023.

I likhet med i andre land, avtok prisveksten i Norge markert i 2024. I desember i fjor var årsveksten i konsumprisindeksen 2,7 prosent, ned fra 4,8 prosent ett år tidligere. Den høye prisveksten i 2022 og 2023 bidro til en tydelig nedgang i reallønningene. Norges Bank hevet styringsrenten til 4,5 prosent i desember 2023 for å motvirke inflasjonen. Sentralbanken holdt renten uendret gjennom 2024, men signaliserte i desember at renten mest sannsynlig vil bli satt ned i mars 2025. Tremåneders Nibor var 4,68 prosent ved utgangen av fjoråret, 5 basispunkter lavere enn ett år før. Stabiliteten i pengemarkedsrenten skyldtes først og fremst at styringsrenten lå i ro på 4,5 prosent gjennom hele året. I tillegg var den strukturelle likviditeten i pengemarkedet relativt høy, noe som bidro til å holde påslaget i pengemarkedet lavt og stabilt.

Renteoppgangen i 2022 og 2023 bidro til svekkelsen av norske husholdningers kjøpekraft. Samtidig hadde husholdningene høye finansielle buffere etter pandemien som sammen med sysselsettingsvekst bidro til å understøtte husholdningenes etterspørsel. Store investeringer i olje- og gasssektoren har bidratt til å holde aktiviteten oppe og har motvirket fallet i boliginvesteringer. Boligmarkedet har blitt støttet av

høy innvandring og offentlig finansiering. Disse kreftene dominerte også i 2024 samtidig som nedgang i inflasjonen og en relativt høy lønnsvekst ga en oppgang i reallønningene på om lag 2 prosent.

Kronen, målt ved den importveide indeksen I-44 beveget seg sideveis gjennom fjoråret, men med store svingninger. Ved utgangen av 2024 var den importveide valutakursen 5,2 prosent høyere enn ett år før (svakere krone). Kronens verdi har utviklet seg i takt med en relativt god balanse i økonomien, med lav ledighet og normal kapasitetsutnyttelse.

Utsiktene framover

DNB skal være en bærebjelke i samfunnet, og konsernet skal fortsette å skape verdi for eiere, kunder og samfunnet, og være en trygg og stabil finansinstitusjon. Samtidig skal DNB være den banken som er best på å utnytte mulighetene som ligger i ny teknologi, nye reguleringer og endrede kundebehov. DNB skal også være den banken som er best på å håndtere og tilpasse seg endring.

Følgende faktorer vil bidra til at konsernet når målet for egenkapitalavkastning (ROE): vekst i utlån og provisjoner og gebyrer fra kapitallette produkter, i kombinasjon med kostnadskontroll og effektiv kapitalstyring. Den årlige ambisjonen for organisk utlånsvekst for konsernet er mellom 3 og 4 prosent over tid, men den kan være lavere eller høyere i visse år. DNB har en ambisjon om å øke netto provisjoner og gebyrer med mer enn 9 prosent årlig i perioden 2025–2027, og å opprettholde en kostnadsgrad på under 40 prosent.

Den langsiktige skattesatsen forventes å være 23 prosent. På grunn av gjeldsrentefordelingen mellom USA og Norge i norsk beskatning, forventes imidlertid skatten å bli lavere enn den langsiktige forventningen i 2025.

Tilsynsmyndighetenes forventning til ren kjernekapitaldekning for DNB er over 16,6 prosent. I kapitalplanleggingen har DNB brukt forventningen fra tilsynsmyndighetene og noe slingsmonn som målet for kapitaldekningen. Slingsmonnet reflekterer markedsdrevne svingninger, blant annet i valuta, og mulige regulatoriske endringer. Den faktiske dekningen som ble oppnådd i 2024 var 19,4 prosent. DNB har i sin kapitalplanlegging også tatt hensyn til at oppkjøpet av Carnegie vil redusere den rene kjernekapitaldekningen med om lag 120 basispunkter fra forventet slutføring av transaksjonen i første halvår 2025. Når EUs bankpakke (CRR3) er implementert, vil den ha en negativ effekt

på den rene kjernekapitaldekningen på om lag 20 basispunkter. Videre vil Finansdepartementets beslutning om å øke risikovektgulvene for boliglån fra 20 til 25 prosent ha en negativ effekt på om lag 70 basispunkter fra 1. juli 2025. Disse negative effektene vil blant annet motvirkes av positive effekter fra oppnådde resultater og utbytte fra DNB Livsforsikring i samme periode.

Utbytte og disponeringer

Utbytte

DNBs styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal gi en attraktiv og konkurransedyktig avkastning for aksjeeiere gjennom en kombinasjon av verdistigning på aksjen og utbetaling av utbytte. Konsernet skal ha en utbyttegrad på over 50 prosent i kontantutbytte og har en ambisjon om økende nominelt utbytte per aksje hvert år. I tillegg til utbetaling av utbytte vil tilbakekjøp av egne aksjer bli brukt som et fleksibelt verktøy for å allokere overskuddskapital til DNBs eiere. Konsernet er godt kapitalisert og har et komfortabelt slingsmonn på 2,8 prosentpoeng over tilsynsmyndighetenes gjeldende kapitalforventning. Styret har dermed foreslått et utbytte på 16,75 kroner per aksje for 2024, for utbetaling fra 9.mai 2025, og dette innebærer at DNB Bank ASA vil betale ut totalt 24 835 millioner kroner i utbytte for 2024. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 57 prosent av konsernets overskudd, eller 63 prosent når tilbakekjøpsprogrammet på 1 prosent er inkludert.

Disponeringer

DNB Bank ASA hadde et overskudd på 41 109 millioner kroner i 2024, mot et overskudd på 39 316 millioner i 2023.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 41 109 | 39 316 |
| Utbytte per aksje (kr) | 16,75 | 16,00 |
| Aksjeutbytte | 24 835 | 24 153 |
| Overføring til annen egenkapital | 16 274 | 15 163 |
| Totalt disponert | 41 109 | 39 316 |

Det er styrets vurdering at DNB-konsernet, etter utbetaling av utbytte på 16,75 kroner per aksje for 2024, har tilfredsstillende finansiell styrke og fleksibilitet til å støtte opp om virksomheten i datterselskap og møte konsernets behov for vekst og endringer i rammebetingelser på en god måte.

Årsregnskap DNB Bank ASA

| | |
|-------------------------------|-----|
| Resultatregnskap | 300 |
| Totalresultat | 300 |
| Balanser | 301 |
| Endring i egenkapital | 302 |
| Kontantstrømoppstilling | 303 |

Noter til regnskapet

Innledende noter

| | |
|--|-----|
| Note M1 Regnskapsprinsipper | 304 |
| Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning | 305 |

Kreditrisiko

| | |
|---|-----|
| Note M3 Styring av kreditrisiko | 307 |
| Note M4 Måling av forventet kredittap | 307 |
| Note M5 Kredittesponering og sikkerheter | 308 |
| Note M6 Kredittesponering per risikoklasse | 310 |
| Note M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter | 311 |
| Note M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering | 312 |
| Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter | 313 |
| Note M10 Uttån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment | 315 |

Markedsrisiko

| | |
|---|-----|
| Note M11 Markedsrisiko | 317 |
| Note M12 Rentefølsomhet | 317 |
| Note M13 Valutaposisjoner | 317 |
| Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring | 318 |

Likviditetsrisiko

| | |
|----------------------------------|-----|
| Note M15 Likviditetsrisiko | 320 |
|----------------------------------|-----|

Resultatregnskap

| | |
|---|-----|
| Note M16 Netto renteinntekter | 322 |
| Note M17 Netto provisjonsinntekter | 322 |
| Note M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 323 |
| Note M19 Lønn og andre personalkostnader | 323 |
| Note M20 Andre kostnader | 324 |
| Note M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | 324 |
| Note M22 Pensjoner | 325 |
| Note M23 Skatt | 327 |

Balanse

| | |
|---|-----|
| Note M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter | 329 |
| Note M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost | 330 |
| Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi | 331 |
| Note M27 Motregning | 333 |
| Note M28 Aksjer | 334 |
| Note M29 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner | 334 |
| Note M30 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes | 334 |
| Note M31 Investeringer i tilknyttede selskaper | 334 |
| Note M32 Investeringer i datterselskaper | 335 |
| Note M33 Immaterielle eiendeler | 336 |
| Note M34 Varige driftsmidler | 337 |
| Note M35 Leieavtaler | 338 |
| Note M36 Andre eiendeler | 340 |
| Note M37 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment | 340 |
| Note M38 Verdipapirgjeld | 341 |
| Note M39 Etterstilte seniorobligasjoner | 341 |
| Note M40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 341 |
| Note M41 Annen gjeld | 342 |
| Note M42 Egenkapital | 342 |

Øvrige opplysninger

| | |
|--|-----|
| Note M43 Godtgjørelser og liknende | 343 |
| Note M44 Opplysninger om nærstående parter | 344 |
| Note M45 Største aksjeeiere | 345 |
| Note M46 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer | 346 |
| Note M47 Betingede utfall og hendelser etter rapporteringsperioden | 346 |

M – Resultatregnskap

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter, effektiv rente-metode | M16 | 157 368 | 130 687 |
| Andre renteinntekter | M16 | 11 835 | 10 507 |
| Rentekostnader, effektiv rente-metode | M16 | (121 128) | (94 694) |
| Andre rentekostnader | M16 | 1 655 | 3 175 |
| Netto renteinntekter | M16 | 49 731 | 49 675 |
| Provisjonsinntekter m.v. | M17 | 11 367 | 10 587 |
| Provisjonskostnader m.v. | M17 | (3 370) | (3 203) |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | M18 | 5 831 | 5 665 |
| Andre inntekter | | 9 918 | 10 099 |
| Netto andre driftsinntekter | | 23 746 | 23 149 |
| Sum inntekter | | 73 477 | 72 824 |
| Lønn og andre personalkostnader | M19 | (15 460) | (13 795) |
| Andre kostnader | M20 | (8 384) | (7 861) |
| Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | M21 | (3 669) | (4 346) |
| Sum driftskostnader | | (27 513) | (26 002) |
| Driftsresultat før nedskrivninger og skatt | | 45 964 | 46 822 |
| Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler | | 30 | 36 |
| Nedskrivninger på finansielle instrumenter | M7 | (1 041) | (848) |
| Driftsresultat før skatt | | 44 953 | 46 010 |
| Skattekostnad | M23 | (3 844) | (6 695) |
| Resultat for regnskapsåret | | 41 109 | 39 316 |
| Andel tilordnet aksjonærer | | 39 209 | 38 019 |
| Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer | | 1 901 | 1 297 |
| Resultat for regnskapsåret | | 41 109 | 39 316 |
| Resultat for regnskapsåret i prosent av forvaltningskapitalen (totale eiendeler) | | 1,20 | 1,25 |

M – Totalresultat

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat for regnskapsåret | 41 109 | 39 316 |
| Aktuarielle gevinster og tap | 211 | (274) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, endringer i kredittrisiko | (43) | (24) |
| Skatt | (41) | 75 |
| Øvrige resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | 127 | (223) |
| Valutakurseffekt ved omregning av utenlandsk virksomhet | 98 | 135 |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | 193 | (196) |
| Skatt | (48) | 49 |
| Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet | 243 | (12) |
| Øvrige resultatelementer for regnskapsåret | 369 | (235) |
| Totalresultat for regnskapsåret | 41 479 | 39 081 |

M – Balanser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Note | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Eiendeler | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 146 666 | 330 263 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 616 146 | 547 958 |
| Utlån til kunder | M8, M9, M10 | 1 316 934 | 1 128 358 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 568 079 | 503 075 |
| Aksjer | | 7 087 | 5 052 |
| Finansielle derivater | M14 | 196 895 | 203 041 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | M31 | 10 953 | 10 697 |
| Investeringer i datterselskaper | M32 | 133 529 | 127 604 |
| Immaterielle eiendeler | M33 | 8 552 | 8 231 |
| Utsatt skattefordel | M23 | 474 | 1 089 |
| Varige driftsmidler | M34 | 16 868 | 17 578 |
| Andre eiendeler | M36 | 14 709 | 22 334 |
| Sum eiendeler | | 3 036 891 | 2 905 278 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 365 799 | 296 319 |
| Innskudd fra kunder | M37 | 1 483 414 | 1 419 130 |
| Finansielle derivater | M14 | 203 470 | 221 388 |
| Verdipapirgjeld | M38 | 540 340 | 534 923 |
| Betalbar skatt | M23 | 1 325 | 7 746 |
| Utsatt skatt | M23 | 1 016 | 937 |
| Annen gjeld | M41 | 46 429 | 52 146 |
| Avsetninger | | 1 114 | 727 |
| Pensjonsforpliktelser | M22 | 4 909 | 4 723 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | M39 | 119 484 | 99 848 |
| Ansvarlig lånekapital | M40 | 36 269 | 39 957 |
| Sum gjeld | | 2 803 569 | 2 677 845 |
| Hybridkapital | | 21 916 | 22 004 |
| Aksjekapital | | 18 533 | 18 960 |
| Overkurs | | 18 733 | 18 733 |
| Annen egenkapital | | 174 140 | 167 736 |
| Sum egenkapital | M42 | 233 322 | 227 433 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3 036 891 | 2 905 278 |

M – Endring i egenkapital

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Hybrid- kapital | Netto valuta- omregnings- reserve | Kreditrisiko- reserve finansielle forpliktelser | Opptjent egen- kapital | Sum egen- kapital |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---|--|------------------------------|-------------------------|
| Balanse per 31. desember 2022 | 19 378 | 18 733 | 15 386 | 506 | 50 | 159 798 | 213 851 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 1 297 | | | 38 019 | 39 316 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | (274) | (274) |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | (196) | (196) |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | (24) | | (24) |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | 135 | | | 135 |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | 6 | 118 | 124 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 1 297 | 135 | (18) | 37 667 | 39 081 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (1 213) | | | | (1 213) |
| Utstedt hybridkapital | | | 5 829 | | | (5) | 5 823 |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 1 | | | | | 19 | 20 |
| Aksjer kjøpt som del av tilbakekjøpsprogrammet | (419) | | | | | (6 517) | (6 936) |
| Fusjon Sbanken ASA | | | 705 | | | 245 | 950 |
| Øvrige egenkapitaltransaksjoner | | | | | | 10 | 10 |
| Utbytte for 2023 (foreslått 16,00 kr per aksje) | | | | | | (24 153) | (24 153) |
| Balanse per 31. desember 2023 | 18 960 | 18 733 | 22 004 | 641 | 33 | 167 063 | 227 433 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 1 901 | | | 39 209 | 41 109 |
| Aktuarielle gevinster og tap | | | | | | 211 | 211 |
| Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer | | | | | | 193 | 193 |
| Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kreditrisiko | | | | | (43) | | (43) |
| Valutaomregning av utenlandsk virksomhet | | | | 98 | | | 98 |
| Skatt på øvrige resultatelementer | | | | | 11 | (100) | (89) |
| Totalresultat for regnskapsåret | | | 1 901 | 98 | (32) | 39 512 | 41 479 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | (1 866) | | | | (1 866) |
| Utstedt hybridkapital | | | 10 551 | | | (27) | 10 524 |
| Innfridd hybridkapital | | | (12 313) | | | | (12 313) |
| Valutakurseffekter innfrielse av hybridkapital | | | 1 638 | | | (1 638) | |
| Aksjer kjøpt som del av tilbakekjøpsprogrammet | (427) | | | | | (6 674) | (7 101) |
| Utbytte for 2024 (foreslått 16,75 kr per aksje) | | | | | | (24 835) | (24 835) |
| Balanse per 31. desember 2024 | 18 533 | 18 733 | 21 916 | 739 | 0 | 173 401 | 233 322 |

M – Kontantstrømoppstilling

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|------------------|----------------|
| Operasjonelle aktiviteter | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | (163 283) | (31 596) |
| Netto innbetaling av innskudd fra kunder | 24 818 | 10 702 |
| Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M38) | 1 097 732 | 1 528 531 |
| Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note M38) | (1 119 287) | (1 425 329) |
| Netto innbetaling/(utbetaling) av lån til og fra kredittinstitusjoner | 30 961 | (42 999) |
| Renter innbetalt | 168 064 | 137 712 |
| Renter utbetalt | (112 272) | (85 734) |
| Netto innbetaling av provisjonsinntekter | 8 083 | 6 873 |
| Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investerings- eller tradingformål | (70 310) | (89 387) |
| Utbetaling til drift | (23 272) | (21 172) |
| Betalt skatt | (7 886) | (1 409) |
| Annen innbetaling | 9 132 | 8 466 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | (157 520) | (5 343) |
| Investeringsaktiviteter | | |
| Netto utbetaling ved kjøp og avhendelse av varige driftsmidler | (2 604) | (5 530) |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i aksjer | (2 155) | (823) |
| Innbetaling ved salg av langsiktige investeringer i aksjer | 314 | 2 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 4 173 | 4 861 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | (271) | (1 490) |
| Finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner (se note K43) | 11 780 | 34 675 |
| Utbetaling ved innløsning av etterstilte seniorobligasjoner (se note K43) | (1 163) | (4) |
| Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital (se note K44) | 1 417 | 11 788 |
| Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital (se note K44) | (5 978) | (10 034) |
| Utstedt hybridkapital (se note M42) | 10 524 | 5 829 |
| Innfridd hybridkapital (se note M42) | (12 313) | - |
| Utbetaling av renter på hybridkapital | (1 866) | (1 213) |
| Leiebetalinger | (917) | (732) |
| Netto kjøp av egne aksjer | (7 101) | (6 916) |
| Utbetaling av utbytte | (24 153) | (19 316) |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | (29 768) | 14 077 |
| Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter | 4 866 | 2 979 |
| Sum kontantstrøm | (182 693) | 10 224 |
| Kontanter per 1. januar | 333 821 | 319 510 |
| Fusjon Sbanken | | 4 087 |
| Netto innbetaling av kontanter | (182 693) | 10 224 |
| Kontanter per 31. desember* | 151 129 | 333 821 |
| | | |
| *) Herav: Kontanter og fordringer på sentralbanker | 146 666 | 330 263 |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist ¹ | 4 463 | 3 559 |

1 Balanseført som «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner».

Note M1 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

DNB Bank ASA er morselskap i DNB-konsernet. DNB Bank ASA avlegger regnskap i samsvar med Finansdepartementets årsregnskapsforskrift. Dette innebærer at selskapets innregning og måling fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at årsregnskapsforskriften også gir adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag i datterselskaper og bokføre styrets forslag til utbytte og konsernbidrag som gjeld på balansedagen. Etter IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er besluttet på generalforsamlingen.

Forskjeller i morselskapets regnskapsprinsipper sammenliknet med konsernets regnskapsprinsipper Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter innregnes til anskaffelseskost. Selskapet vurderer på slutten av hver rapporteringsperiode om det foreligger indikasjoner på verdifall. Hvis det foreligger slike indikasjoner, testes investeringen for nedskrivning.

Utbytte og konsernbidrag

Utbytte og konsernbidrag fra konsernselskaper regnskapsføres i DNB Bank ASA samme år som avsetning skjer i givende selskap. Mottatt konsernbidrag klassifiseres som utbytte når det er å anse som avkastning på investert kapital. Styrets forslag til utbytte og konsernbidrag regnskapsføres som gjeld på balansedagen. Avsatt utbytte inngår under Annen gjeld og avsetninger i balansen.

Driftssegmenter

Morselskapets årsregnskap oppgir ikke informasjon om driftssegmenter. Denne informasjonen blir gitt i note K2 Segmenter i årsregnskapet til konsernet.

Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD) som ble innført i Norge 1. juni 2022.

Regulatorisk kapital målt mot risikovektet beregningsgrunnlag (REA) bestemmer kapitaldekningen. Minstekravet til total ansvarlig kapital er 8 prosent av REA for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. REA er også grunnlag for beregningen av bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige foretak og motsyklisk kapitalbuffer.

Finanstilsynets forventer at DNB Bank ASA holder en kapitalkravsmargin (Pillar 2 Guidance) i form av ren kjernekapital (CET1) på 1,25 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Ved utgangen av 2024 var det samlede regulatoriske kravet til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent, mens den regulatoriske forventningen var på 16,4 prosent (inkludert kapitalkravsmarginen). Kravet vil variere på grunn av motsyklisk buffer og systemrisikobuffer som bestemmes ut fra engasjementsstørrelse per land og de gjeldende buffersatsene.

Ved utgangen av 2024 hadde DNB Bank ASA en ren kjernekapitaldekning på 20,6 prosent og en kapitaldekning på 26,4 prosent, mot henholdsvis 19,6 og 25,2 prosent ett år tidligere. Risikovektet beregningsgrunnlag var 967 milliarder kroner ved utgangen av 2024, mot 966 milliarder kroner året før.

Kapitalkravsforordningen (CRR3) forventes å bli implementert i Norge i 2025. Implementeringen av de regulatoriske endringene ventes å ha små effekter for DNB Bank ASAs kapitalrater.

Uvektet kjernekapitalandel, eller «leverage ratio», ble etter den globale finanskrisen introdusert som et supplement til den risikovektede kapitalberegningen. Kjernekapital er kapitalstørrelsen som benyttes i beregningen. Beregningsgrunnlaget består av eiendeler, med tillegg av poster utenom balansen, som omregnes med konverteringsfaktorene fra standardmetoden for risikovektet kapitalberegning. I tillegg benyttes særskilte metoder for beregning av eksponeringsbeløp for derivater og add-on for gjenkjøpsavtaler.

Ved utgangen av 2024 var uvektet kjernekapitalandel for DNB Bank ASA 6,9 prosent mot 7,1 prosent ett år tidligere. DNB oppfyller kravet på 3 prosent med god margin.

Ansvarlig kapital

| Beløp i millioner kroner | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|----------|----------|
| Egenkapital | 233 322 | 227 433 |
| Hybridkapital inkludert i egenkapital | (21 676) | (21 803) |
| Netto påløpte renter på hybridkapital inkludert i egenkapital | (239) | (201) |
| Egenkapital som inngår i ren kjernekapital | 211 407 | 205 430 |
| Fradrag | | |
| Overfinansiering av pensjoner | (59) | |
| Goodwill | (6 446) | (6 435) |
| Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller | (14) | (14) |
| Andre immaterielle eiendeler | (1 837) | (1 429) |
| Forpliktete tilbakekjøp | (1 123) | (5 165) |
| Justert forventet tap, IRB-porteføljer | (1 525) | (1 553) |
| Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA) | (826) | (933) |
| Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig nedskrevet | (277) | (316) |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på gjeld målt til virkelig verdi | (0) | (33) |
| Justering for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelser målt til virkelig verdi (DVA) | (248) | (380) |
| Verdipapirisering | (289) | |
| Ren kjernekapital | 198 762 | 189 129 |
| Hybridkapital instrumenter | 21 680 | 21 803 |
| Ikke-tellende kjernekapital | (10) | |
| Hybridkapital instrumenter | 21 670 | 21 803 |
| Kjernekapital | 220 432 | 210 932 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital | 34 788 | 32 772 |
| Ikke-tellende kjernekapital | (25) | |
| Tilleggskapital | 34 763 | 32 772 |
| Tellende ansvarlig kapital | 255 195 | 243 704 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | 966 936 | 966 418 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 77 355 | 77 313 |
| Ren kjernekapitaldekning (%) | 20,6 | 19,6 |
| Kjernekapitaldekning (%) | 22,8 | 21,8 |
| Kapitaldekning (%) | 26,4 | 25,2 |

Note M2 Kapitalstyring og kapitaldekning (forts.)

De fleste låneporteføljene rapporteres i henhold til IRB-metoden. Eksponeringer mot stater og sentralbanker, regionale myndigheter, institusjoner, egenkapitalposisjoner og øvrige eiendeler rapporteres etter standardmetoden.

Spesifikasjon av risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav

| Beløp i millioner kroner | Eksponering, nominelt 31.12.24 | EAD ¹ 31.12.24 | Gjennom- snittlige risikovekter i prosent 31.12.24 | Risiko- vektet volum 31.12.24 | Kapitalkrav | |
|---|--------------------------------------|------------------------------|--|--|-------------|----------|
| | | | | | 31.12.24 | 31.12.23 |
| IRB-metode | | | | | | |
| Foretak | 1 030 393 | 828 738 | 40,1 | 332 514 | 26 601 | 26 582 |
| Herav spesialiserte foretak (SL) | 31 593 | 28 921 | 41,7 | 12 047 | 964 | 184 |
| Herav små og mellomstore foretak (SMB) | 215 844 | 197 869 | 40,2 | 79 616 | 6 369 | 7 358 |
| Herav øvrige foretak | 782 956 | 601 948 | 40,0 | 240 850 | 19 268 | 19 039 |
| Massemarked | 239 947 | 225 895 | 25,6 | 57 926 | 4 634 | 4 786 |
| Herav sikret med pant i fast eiendom | 158 282 | 158 282 | 23,6 | 37 328 | 2 986 | 3 136 |
| Herav massemarked, øvrige engasjementer | 81 666 | 67 613 | 30,5 | 20 598 | 1 648 | 1 651 |
| Sum kredittrisiko, IRB-metode | 1 270 340 | 1 054 633 | 37,0 | 390 439 | 31 235 | 31 368 |
| Standardmetode | | | | | | |
| Stater og sentralbanker | 257 887 | 257 256 | 0,0 | 92 | 7 | 7 |
| Regionale og lokale myndigheter | 52 149 | 48 578 | 1,3 | 640 | 51 | 45 |
| Offentlige foretak | 107 413 | 105 542 | 0,0 | 11 | 1 | 1 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 64 509 | 65 529 | | | | 48 |
| Internasjonale organisasjoner | 609 | 609 | | | | |
| Institusjoner | 616 470 | 541 851 | 20,9 | 113 452 | 9 076 | 9 720 |
| Foretak | 133 095 | 119 316 | 66,7 | 79 614 | 6 369 | 7 572 |
| Massemarked, øvrige engasjementer | 169 352 | 69 326 | 75,0 | 51 994 | 4 160 | 3 373 |
| Massemarked, sikret med pant i fast eiendom | 72 924 | 65 508 | 38,7 | 25 343 | 2 027 | 2 589 |
| Misligholdte engasjementer | 3 323 | 2 524 | 136,8 | 3 453 | 276 | 252 |
| Høyrisiko | 500 | 500 | 150,0 | 750 | 60 | 57 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 215 652 | 215 652 | 10,0 | 21 565 | 1 725 | 1 306 |
| Fond, kollektive investeringsforetak | 624 | 624 | 59,5 | 371 | 30 | 28 |
| Egenkapitalposisjoner, aksjeeksponeringer | 145 307 | 145 307 | 100,0 | 145 307 | 11 625 | 11 158 |
| Andre eiendeler | 22 783 | 22 783 | 62,5 | 14 242 | 1 139 | 1 165 |
| Sum kredittrisiko, standardmetoden | 1 862 596 | 1 660 903 | 27,5 | 456 835 | 36 547 | 37 318 |
| Sum kredittrisiko | 3 132 937 | 2 715 536 | 31,2 | 847 275 | 67 782 | 68 686 |
| Oppgjørslisiko | | | | 16 | 1 | 0 |
| Verdipapirisering | | | | 1 524 | 122 | |
| Markedsrisiko | | | | | | |
| Posisjons- og generell risiko for gjeldsinstrumenter | | | | 6 171 | 494 | 649 |
| Posisjons- og generell risiko for egenkapitalinstrumenter | | | | 602 | 48 | 61 |
| Valutarisiko | | | | 6 | 0 | 0 |
| Varerisiko | | | | 74 | 6 | 0 |
| Sum markedsrisiko | | | | 6 854 | 548 | 710 |
| Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart, CVA-risiko | | | | 2 779 | 222 | 248 |
| Operasjonell risiko | | | | 108 489 | 8 679 | 7 669 |
| Sum risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav | | | | 966 936 | 77 355 | 77 313 |

¹ Eksponering ved mislighold, exposure at default.

Note M3 Styring av kredittrisiko

Se note K4.

DNB-konsernets samlede eksponering med innvilgede betalingslettelser, i henhold til CRD-definisjon av «forbearance», er vist i tabellen under.

| Forbearance | 31. desember 2024 | | | 31. desember 2023 | | |
|---|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|--------|
| | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Total |
| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | | | | | |
| Brutto bokført verdi og uttrukne rammer | 14 130 | 10 426 | 24 555 | 8 644 | 8 292 | 16 936 |
| Forventet kredittap | 49 | 2 763 | 2 813 | 34 | 2 616 | 2 651 |

Note M4 Måling av forventet kredittap

Se note K5.

Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter

Tabellen under inkluderer balanseposter og poster utenfor balansen med kredittisiko, og vurdert verdi av tilhørende sikkerheter. Der markedsverdier er tilgjengelig er disse benyttet. I hovedsak er det foretatt estimering av markedsverdier basert på ulike teknikker avhengig av sikkerhetstype. Innenfor eiendom er det benyttet modeller som estimerer verdien av sikkerhetene basert på markedsparametere for tilsvarende eiendommer. Tilsvarende teknikker er benyttet på øvrige ikke-finansielle sikkerheter. Markedsverdien av sikkerheter inkludert i tabellen er begrenset til maksimal kreditteksponering på det enkelte utlån eller engasjement for å gi uttrykk for effektiv tilgjengelig sikkerhetsverdi.

Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet vurdert markedsverdi av løsøre, kausjon, skip samt kontanter i tillegg til andre kredittforbedringer som nettingavtaler og mottatte garantier.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2024

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Maksimal eksponering for kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet | Total sikkerhet | Netto eksponering for kredittisiko |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 146 364 | | 4 096 | | 4 096 | 142 268 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 616 146 | | 157 155 | 146 | 157 300 | 458 845 |
| Utlån til kunder | 1 316 934 | 502 634 | 338 562 | 268 709 | 1 109 906 | 207 028 |
| Sertifikater og obligasjoner | 568 079 | | | | | 568 079 |
| Finansielle derivater | 196 895 | | 1 583 | 133 115 | 134 698 | 62 196 |
| Andre eiendeler | 13 239 | | | | | 13 239 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 857 656 | 502 634 | 501 396 | 401 970 | 1 406 000 | 1 451 656 |
| Garantier | 7 704 | 3 | | 4 422 | 4 425 | 3 279 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 565 380 | 59 765 | | 78 449 | 138 214 | 427 166 |
| Andre forpliktelser | 125 260 | 5 574 | | 14 997 | 20 571 | 104 689 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 698 344 | 65 341 | | 97 868 | 163 209 | 535 135 |
| Total | 3 556 000 | 567 975 | 501 396 | 499 838 | 1 569 210 | 1 986 791 |
| <i>Herav gjenstand for forventet kredittap:</i> | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 146 364 | | | | | 146 364 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 616 146 | | | 146 | 146 | 616 000 |
| Utlån til kunder | 1 304 713 | 491 573 | 89 112 | 268 693 | 849 378 | 455 334 |
| Sertifikater og obligasjoner | 270 866 | | | | | 270 866 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 2 338 089 | 491 573 | 89 112 | 268 839 | 849 524 | 1 488 565 |
| Garantier | 7 704 | 3 | | 4 422 | 4 425 | 3 279 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 565 380 | 59 765 | | 78 449 | 138 214 | 427 167 |
| Andre forpliktelser | 125 260 | 5 574 | | 14 997 | 20 571 | 104 689 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 698 344 | 65 341 | | 97 868 | 163 209 | 535 135 |
| Totalt | 3 036 433 | 556 914 | 89 112 | 366 707 | 1 012 733 | 2 023 700 |
| <i>Herav gruppe 3:</i> | | | | | | |
| Utlån til kunder | 15 193 | 6 630 | | 5 702 | 12 332 | 2 861 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen | 15 193 | 6 630 | | 5 702 | 12 332 | 2 861 |
| Garantier | 0 | | | | | 0 |
| Udisponerte kredittrammer og tilbud | 1 290 | 186 | | 94 | 280 | 1 009 |
| Andre forpliktelser | 1 037 | 131 | | 120 | 252 | 786 |
| Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen | 2 327 | 318 | | 214 | 532 | 1 795 |
| Totalt | 17 520 | 6 948 | | 5 916 | 12 864 | 4 656 |

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 3,3 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

Note M5 Kreditteksponering og sikkerheter (forts.)

Nedenfor er det gitt kommentarer til de vesentligste postene per 31. desember 2024:

- Fordringer på sentralbanker: Forretninger med sentralbanker er kortsiktige og gjøres hovedsakelig med OECD-land.
- Utlån til kunder: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kreditt risiko.
- Sertifikater og obligasjoner: Konsernets investeringer i sertifikater og obligasjoner gjøres innenfor rammer for markedsrisiko godkjent av styret.
- Finansielle derivater: Øvrige sikkerheter representerer adgangen til netting mot annet mellomværende med kundene og mottatt kontant-sikkerhet.
- Garantier: Se omtale under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note M3 Styring av kreditt risiko.
- Udisponerte kreditttrammer og tilbud: Tilbud om lån, kreditter eller kreditttrammer inngår med 135 343 millioner kroner i maksimal kreditt-eksponering. For slik eksponering er det ikke etablert formelle sikkerheter, og vurdert verdi av disse inngår ikke i tabellen. Etablering av sikkerheter gjøres i sammenheng med kundens eventuelle aksept av tilbudet. Vurderingen av verdi av eventuelle sikkerheter i forbindelse med tilbud følger prosedyre og kriterier omtalt under avsnittet "Retningslinjer for kredittvirksomhet" i note K4 Styring av kreditt risiko.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2023

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Maksimal eksponering for kreditt risiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet | Total sikkerhet | Netto eksponering for kreditt risiko |
|--|---|---------------------|--------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------------|
| Fordringer på sentralbanker | 329 954 | | 26 522 | | 26 522 | 303 432 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 547 958 | | 86 612 | 2 | 86 613 | 461 345 |
| Utlån til kunder | 1 128 358 | 531 625 | 167 727 | 214 690 | 914 042 | 214 315 |
| Sertifikater og obligasjoner | 503 075 | | | | | 503 075 |
| Finansielle derivater | 203 041 | | 70 | 94 165 | 94 235 | 108 805 |
| Andre eiendeler | 21 358 | | | | | 21 358 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen | 2 733 743 | 531 625 | 280 931 | 308 857 | 1 121 413 | 1 612 330 |
| Garantier | 9 138 | 8 | | 4 701 | 4 708 | 4 430 |
| Udisponerte kreditttrammer og tilbud | 574 694 | 67 050 | 169 | 81 169 | 148 388 | 426 306 |
| Andre forpliktelser | 113 375 | 4 311 | | 15 242 | 19 553 | 93 822 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen | 697 207 | 71 369 | 169 | 101 111 | 172 649 | 524 558 |
| Totalt | 3 430 949 | 602 994 | 281 100 | 409 968 | 1 294 062 | 2 136 887 |
| <i>Herav gjenstand for forventet kreditttap:</i> | | | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 329 954 | | | | | 329 954 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 547 958 | | | 2 | 2 | 547 957 |
| Utlån til kunder | 1 118 294 | 522 499 | 75 607 | 214 670 | 812 776 | 305 517 |
| Sertifikater og obligasjoner | 191 513 | | | | | 191 513 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen | 2 187 719 | 522 499 | 75 607 | 214 672 | 812 778 | 1 374 941 |
| Garantier | 9 138 | 8 | | 4 701 | 4 708 | 4 430 |
| Udisponerte kreditttrammer og tilbud | 574 694 | 49 857 | 169 | 81 168 | 131 194 | 443 500 |
| Andre forpliktelser | 113 375 | 4 311 | | 15 242 | 19 553 | 93 822 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen | 697 207 | 54 176 | 169 | 101 111 | 155 455 | 541 752 |
| Totalt | 2 884 925 | 576 675 | 75 776 | 315 782 | 968 233 | 1 916 693 |
| <i>Herav gruppe 3:</i> | | | | | | |
| Utlån til kunder | 14 311 | 5 975 | | 7 301 | 13 276 | 1 035 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen | 14 311 | 5 975 | | 7 301 | 13 276 | 1 035 |
| Garantier | 856 | | | 855 | 855 | 0 |
| Udisponerte kreditttrammer og tilbud | 1 383 | 205 | | 185 | 390 | 993 |
| Andre forpliktelser | 602 | 91 | | 108 | 199 | 403 |
| Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen | 2 840 | 296 | | 1 149 | 1 445 | 1 396 |
| Totalt | 17 151 | 6 271 | | 8 449 | 14 721 | 2 430 |

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 2,1 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

Note M6 Kreditteksponering per risikoklasse

Tabellen under viser utlån til kunder og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder per risikoklasse. Fordelingen mellom risikoklasser er basert på IRB PD som vist i tabellen DNBs risikoklassifisering i note K4. Se også avsnittet Sannsynlighet for mislighold (PD) i note K5 for beskrivelse av sammenhengen mellom IRB PD og IFRS PD. Beløpene er brutto bokført verdi og maksimal eksponering før nedskrivninger.

Utlån per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------------|------------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1-4 | 789 961 | 11 055 | | 150 632 | 951 647 |
| 5-7 | 194 439 | 46 755 | | 52 473 | 293 668 |
| 8-10 | 23 316 | 31 489 | | 2 955 | 57 760 |
| Kredittforringet | | | 18 915 | 1 610 | 20 525 |
| Totalt | 1 007 716 | 89 299 | 18 915 | 207 669 | 1 323 599 |

Utlån per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------------|------------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | | |
| 1-4 | 595 320 | 12 242 | | 198 383 | 805 945 |
| 5-7 | 164 666 | 60 256 | | 34 871 | 259 793 |
| 8-10 | 21 125 | 23 670 | | 4 871 | 49 666 |
| Kredittforringet | | | 18 649 | 1 180 | 19 829 |
| Totalt | 781 111 | 96 168 | 18 649 | 239 305 | 1 135 233 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1-4 | 451 539 | 6 229 | | 457 768 |
| 5-7 | 92 014 | 13 535 | | 105 549 |
| 8-10 | 7 119 | 5 112 | | 12 230 |
| Kredittforringet | | | 2 514 | 2 514 |
| Totalt | 550 672 | 24 875 | 2 514 | 578 061 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold | | | | |
| 1-4 | 439 826 | 4 934 | | 444 760 |
| 5-7 | 78 069 | 18 115 | | 96 185 |
| 8-10 | 5 330 | 5 232 | | 10 561 |
| Kredittforringet | | | 3 045 | 3 045 |
| Totalt | 523 225 | 28 281 | 3 045 | 554 552 |

Note M7 Nedskrivninger på finansielle instrumenter

| Beløp i millioner kroner | 2024 | | | | 2023 | | | |
|--------------------------------------|-------------|------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
| Opprettede og kjøpte | | | | | (7) | (12) | (33) | (52) |
| Økt forventet kredittap | (638) | (1 067) | (3 176) | (4 881) | (530) | (1 130) | (3 601) | (5 260) |
| Redusert forventet kredittap | 547 | 1 211 | 2 263 | 4 022 | 387 | 984 | 3 374 | 4 745 |
| Fraregning | | | | | 32 | 55 | 240 | 327 |
| Konstateringer | (1) | (1) | (334) | (336) | | | (840) | (840) |
| Inngått på tidligere konstaterte tap | | | 154 | 154 | | | 232 | 232 |
| Annet | | | | | | | | |
| Totale nedskrivninger | (92) | 144 | (1 093) | (1 041) | (119) | (102) | (627) | (848) |

Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter var 35 millioner kroner per 31. desember 2024 (69 millioner per 31. desember 2023).

Note M8 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for brutto balanseført verdi og maksimal eksponering for utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Maksimal eksponering for kredittrisiko er brutto balanseført verdi av utlån til kunder pluss ikke balanseført eksponering, som hovedsakelig omfatter finansielle garantier, utrukne rammer og tilbud. Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- Endringer som skyldes fraregning av lån og finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Endringer som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Valutakursendringer og andre endringer som påvirker brutto bokført verdi og maksimal eksponering.

Utlån til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Brutto balanseført verdi per 1. januar 2023 | 748 823 | 98 537 | 21 696 | 869 056 |
| Overføring til gruppe 1 | 54 439 | (51 933) | (2 507) | |
| Overføring til gruppe 2 | (79 023) | 83 157 | (4 134) | |
| Overføring til gruppe 3 | (2 772) | (6 299) | 9 071 | |
| Opprettede og kjøpte | 289 036 | 15 014 | 1 653 | 305 703 |
| Fusjon Sbanken ASA | 2 636 | 2 378 | 542 | 5 557 |
| Fraregning | (236 001) | (45 228) | (7 688) | (288 916) |
| Valutakursendringer | 3 972 | 541 | 15 | 4 528 |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2023 | 781 111 | 96 168 | 18 649 | 895 928 |
| Overføring til gruppe 1 | 53 888 | (52 447) | (1 442) | |
| Overføring til gruppe 2 | (78 265) | 79 844 | (1 580) | |
| Overføring til gruppe 3 | (1 826) | (7 699) | 9 526 | |
| Opprettede og kjøpte | 441 580 | 9 646 | 2 028 | 453 255 |
| Fusjon Sbanken ASA | | | | |
| Fraregning | (190 360) | (36 393) | (8 278) | (235 031) |
| Valutakursendringer | 1 587 | 180 | 11 | 1 777 |
| Brutto balanseført verdi per 31. desember 2024 | 1 007 716 | 89 299 | 18 915 | 1 115 930 |

Finansielle garantier og utrukne rammer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Maksimal eksponering per 1. januar 2023 | 450 903 | 29 474 | 3 112 | 483 489 |
| Overføring til gruppe 1 | 13 745 | (13 134) | (611) | |
| Overføring til gruppe 2 | (20 440) | 20 534 | (94) | |
| Overføring til gruppe 3 | (657) | (1 357) | 2 014 | |
| Opprettede og kjøpte | 366 724 | 2 523 | 589 | 369 836 |
| Fusjon Sbanken ASA | 29 386 | 145 | 11 | 29 541 |
| Fraregning | (319 435) | (10 055) | (1 983) | (331 473) |
| Valutakursendringer | 2 999 | 151 | 9 | 3 159 |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2023 | 523 225 | 28 281 | 3 045 | 554 552 |
| Overføring til gruppe 1 | 15 607 | (15 424) | (183) | |
| Overføring til gruppe 2 | (16 904) | 16 996 | (92) | |
| Overføring til gruppe 3 | (332) | (597) | 929 | |
| Opprettede og kjøpte | 491 987 | 3 787 | 1 834 | 497 608 |
| Fusjon Sbanken ASA | | | | |
| Fraregning | (468 226) | (8 189) | (3 030) | (479 446) |
| Valutakursendringer | 5 314 | 23 | 11 | 5 348 |
| Maksimal eksponering per 31. desember 2024 | 550 672 | 24 875 | 2 514 | 578 061 |

Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter

Tabellen under avstemmer inngående mot utgående balanse for akkumulerte nedskrivninger på utlån til kunder til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer. Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- Overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko. Overføringen antas å skje før den etterfølgende nye målingen av avsetningen.
- Endringer som skyldes overføring mellom 12-måneders forventet kredittap i gruppe 1 og forventet kredittap i levetiden i gruppene 2 og 3.
- Endringer i avsetning som skyldes opprettelse av nye finansielle instrumenter i løpet av perioden.
- Økninger og nedganger i forventet kredittap som følge av endringer i parametre og forutsetninger, inkludert makroframskrivninger, i tillegg til effekten av delvis tilbakebetaling på eksisterende fasiliteter og tilbakeføring av tidsverdien av diskonterte verdier grunnet tidsforløp.
- Endringer i avsetning som skyldes fraregning av finansielle garantier og utrukne rammer i løpet av perioden.
- Konstateringer, valutakursendringer og andre endringer som påvirker det forventede kredittapet.

Utlån til amortisert kost

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2023 | (483) | (617) | (5 806) | (6 905) |
| Overføring til gruppe 1 | (309) | 221 | 88 | |
| Overføring til gruppe 2 | 79 | (103) | 24 | |
| Overføring til gruppe 3 | 5 | 50 | (54) | |
| Opprettede og kjøpte | (163) | (49) | | (212) |
| Økt forventet kredittap | (272) | (717) | (3 307) | (4 296) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 558 | 354 | 2 875 | 3 787 |
| Konstatering | | | 952 | 952 |
| Fraregning | 31 | 149 | 44 | 224 |
| Fusjon Sbanken ASA | (12) | (46) | (252) | (309) |
| Valutakursendringer | (2) | (3) | (5) | (10) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2023 | (569) | (761) | (5 442) | (6 771) |
| Overføring til gruppe 1 | (386) | 359 | 27 | |
| Overføring til gruppe 2 | 103 | (124) | 21 | |
| Overføring til gruppe 3 | 5 | 100 | (104) | |
| Opprettede og kjøpte | (365) | (100) | | (465) |
| Økt forventet kredittap | (256) | (740) | (5 148) | (6 145) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 792 | 419 | 4 306 | 5 517 |
| Konstatering | | | 1 008 | 1 008 |
| Fraregning | 35 | 183 | 112 | 330 |
| Fusjon Sbanken ASA | | | | |
| Valutakursendringer | (1) | (1) | (3) | (6) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2024 | (643) | (665) | (5 222) | (6 530) |

Note M9 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter (forts.)**Finansielle garantier og utrukne rammer**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | Totalt |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Akkumulerte nedskrivninger per 1. januar 2023 | (165) | (173) | (203) | (540) |
| Overføring til gruppe 1 | (94) | 92 | 2 | |
| Overføring til gruppe 2 | 20 | (22) | 3 | |
| Overføring til gruppe 3 | 1 | 13 | (14) | |
| Opprettede og kjøpte | (178) | (95) | | (273) |
| Økt forventet kredittap | (62) | (171) | (110) | (343) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 268 | 85 | 112 | 465 |
| Fraregning | 3 | 92 | 7 | 102 |
| Fusjon Sbanken ASA | (2) | (2) | (1) | (5) |
| Valutakursendringer | (1) | (1) | | (2) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2023 | (210) | (181) | (205) | (596) |
| Overføring til gruppe 1 | (116) | 115 | 2 | |
| Overføring til gruppe 2 | 23 | (28) | 5 | |
| Overføring til gruppe 3 | | 13 | (13) | |
| Opprettede og kjøpte | (232) | (32) | | (263) |
| Økt forventet kredittap | (56) | (143) | (662) | (861) |
| Redusert (reversert) forventet kredittap | 355 | 75 | 604 | 1 034 |
| Fraregning | 14 | 47 | 83 | 144 |
| Fusjon Sbanken ASA | | | | |
| Valutakursendringer | (1) | | | (1) |
| Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2024 | (223) | (134) | (187) | (544) |

For forklarende kommentarer om nedskrivninger på finansielle instrumenter, se Årsberetningen – generelle opplysninger.

Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment

Utlån til kunder per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------|----------------|------------------------|------------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 275 056 | (17) | (9) | (75) | | 274 954 |
| Næringsseiendom | 233 905 | (145) | (78) | (589) | 108 | 233 203 |
| Shipping | 20 686 | (7) | (0) | (261) | | 20 418 |
| Olje, gass og offshore | 28 960 | (8) | (2) | (800) | | 28 148 |
| Strøm og fornybar energi | 41 507 | (18) | (34) | (878) | | 40 577 |
| Helse tjenester | 6 117 | (2) | (1) | | | 6 114 |
| Offentlig sektor | 3 855 | (0) | (0) | | | 3 854 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 80 286 | (13) | (21) | (185) | 80 | 80 148 |
| Varehandel | 47 608 | (48) | (100) | (216) | | 47 245 |
| Industri | 47 215 | (33) | (39) | (135) | | 47 009 |
| Teknologi, media og telekom | 16 909 | (7) | (13) | (42) | | 16 848 |
| Tjenesteyting | 57 829 | (79) | (87) | (468) | 29 | 57 224 |
| Boligeiendom | 103 914 | (56) | (56) | (506) | 2 149 | 105 444 |
| Privatpersoner | 89 781 | (132) | (109) | (308) | 205 156 | 294 386 |
| Øvrige næringer | 62 301 | (79) | (117) | (760) | 12 | 61 358 |
| Totalt¹ | 1 115 930 | (643) | (665) | (5 222) | 207 534 | 1 316 934 |

¹ Herav 221 435 millioner kroner i repo handelsvolumer.

Utlån til kunder per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Brutto balanseført verdi | Akkumulerte nedskrivninger | | | Lån til virkelig verdi | Totalt |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------|----------------|------------------------|------------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 92 760 | (16) | (17) | (45) | | 92 681 |
| Næringsseiendom | 224 697 | (158) | (68) | (486) | 82 | 224 067 |
| Shipping | 19 630 | (8) | (1) | (206) | | 19 415 |
| Olje, gass og offshore | 19 609 | (4) | (3) | (1 018) | | 18 584 |
| Strøm og fornybar energi | 37 663 | (12) | (16) | (766) | | 36 869 |
| Helse tjenester | 4 489 | (1) | (0) | (12) | | 4 477 |
| Offentlig sektor | 1 818 | (0) | (0) | (0) | | 1 818 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 70 245 | (11) | (46) | (120) | 86 | 70 154 |
| Varehandel | 45 527 | (37) | (101) | (282) | | 45 107 |
| Industri | 39 333 | (29) | (37) | (155) | | 39 112 |
| Teknologi, media og telekom | 13 700 | (4) | (8) | (43) | | 13 644 |
| Tjenesteyting | 78 952 | (75) | (134) | (403) | 9 | 78 349 |
| Boligeiendom | 105 478 | (68) | (28) | (382) | 2 097 | 107 097 |
| Privatpersoner | 83 769 | (77) | (159) | (331) | 236 913 | 320 116 |
| Øvrige næringer | 58 257 | (68) | (142) | (1 193) | 15 | 56 868 |
| Totalt¹ | 895 928 | (569) | (761) | (5 442) | 239 201 | 1 128 358 |

¹ Herav 66 698 millioner kroner i repo handelsvolumer.

Note M10 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment (forts.)**Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2024**

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|---|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 26 381 | (14) | (2) | (0) | 26 365 |
| Næringseiendom | 22 504 | (19) | (2) | (3) | 22 480 |
| Shipping | 10 577 | (5) | (0) | | 10 572 |
| Olje, gass og offshore | 53 570 | (7) | (0) | (0) | 53 562 |
| Strøm og fornybar energi | 66 442 | (21) | (8) | | 66 413 |
| Helsetjenester | 5 056 | (5) | (2) | | 5 050 |
| Offentlig sektor | 7 882 | (0) | (0) | | 7 881 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 29 855 | (3) | (5) | (0) | 29 846 |
| Varehandel | 33 140 | (26) | (50) | (95) | 32 969 |
| Industri | 42 401 | (28) | (13) | (1) | 42 360 |
| Teknologi, media og telekom | 9 069 | (8) | (2) | (49) | 9 010 |
| Tjenesteyting | 25 198 | (29) | (13) | (5) | 25 151 |
| Boligeiendom | 29 928 | (16) | (6) | (15) | 29 891 |
| Privatpersoner | 189 659 | (13) | (15) | (3) | 189 628 |
| Øvrige næringer | 26 399 | (28) | (16) | (16) | 26 339 |
| Totalt | 578 061 | (223) | (134) | (187) | 577 517 |

Finansielle garantier og utrukne rammer per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Maksimal eksponering | Akkumulerte nedskrivninger | | | Totalt |
|---|----------------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Gruppe 1 | Gruppe 2 | Gruppe 3 | |
| Bank, forsikring og porteføljeforvaltning | 26 467 | (17) | (4) | (0) | 26 446 |
| Næringseiendom | 28 930 | (21) | (2) | (2) | 28 905 |
| Shipping | 13 487 | (4) | (0) | | 13 483 |
| Olje, gass og offshore | 56 701 | (7) | (0) | (0) | 56 694 |
| Strøm og fornybar energi | 55 278 | (17) | (8) | | 55 253 |
| Helsetjenester | 3 535 | (2) | (2) | | 3 531 |
| Offentlig sektor | 7 235 | (0) | (0) | | 7 235 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 24 485 | (3) | (3) | (0) | 24 479 |
| Varehandel | 33 133 | (28) | (35) | (12) | 33 058 |
| Industri | 45 927 | (30) | (15) | (4) | 45 878 |
| Teknologi, media og telekom | 26 136 | (6) | (5) | (30) | 26 096 |
| Tjenesteyting | 22 250 | (22) | (49) | (9) | 22 169 |
| Boligeiendom | 25 275 | (25) | (9) | (9) | 25 232 |
| Privatpersoner | 160 740 | (9) | (20) | (3) | 160 707 |
| Øvrige næringer | 24 973 | (18) | (29) | (135) | 24 790 |
| Totalt | 554 552 | (210) | (181) | (205) | 553 956 |

Note M11 Markedsrisiko

Se note K12.

Note M12 Rentefølsomhet

Se note K13.

Note M13 Valutaposisjoner

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater. Valutarisiko vedrørende investeringer i konsernselskaper inngår i valutaposisjonen med balanseført beløp.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Netto valutaeksponering | |
|---------------------------------|-------------------------|----------|
| | 31.12.24 | 31.12.23 |
| USD | 899 | 1 119 |
| EUR | 427 | (1) |
| GBP | (3) | (22) |
| SEK | 59 | (237) |
| DKK | 224 | 242 |
| CHF | (4) | (4) |
| JPY | 7 | |
| Øvrige | (69) | 94 |
| Sum utenlandsk valuta | 1 540 | 1 192 |

Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring

Mesteparten av derivatransaksjonene i DNB relaterer seg til kundehandel, hvilket innebærer at DNB tilrettelegger for at kunder kan overføre, modifisere, ta eller redusere nåværende eller forventet risiko. Derivater brukes også til å sikre valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med finansiering og långivning. I tillegg bedriver Markets egenhandel med derivater og opptre også som "market maker". En "market maker" er forpliktet til å stille både salgs- og kjøpspriser med en maksimal forskjell mellom salgs- og kjøpskursen samt minimum volum. En "market maker" handler alltid for egen regning.

DNB benytter et spekter av finansielle derivater både til trading og sikring. OTC-derivater ("Over the counter") er kontrakter som aktørene inngår seg imellom utenfor børs, der vilkårene forhandles direkte med motpartene. OTC-derivater handles som regel under standardiserte ISDA-hovedavtaler (International Swaps and Derivatives Association) mellom DNB og motpartene. Børsomsatte derivater er derivatkontrakter med standardiserte vilkår for beløp og oppgjørstidspunkt, som kjøpes og selges på regulerte børser.

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2024 | | | 31. desember 2023 | | |
|--|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi | Nominelle verdier totalt | Positiv markedsverdi | Negativ markedsverdi |
| Derivater trading | | | | | | |
| Renterelaterte kontrakter | | | | | | |
| FRA-kontrakter | 1 789 273 | 1 658 | 1 713 | 1 022 335 | 2 506 | 2 427 |
| Swapper | 6 486 027 | 91 106 | 88 042 | 4 626 695 | 88 127 | 84 659 |
| OTC-opsjoner | 239 642 | 2 219 | 2 155 | 242 324 | 1 735 | 1 681 |
| Sum renterelaterte kontrakter | 8 514 941 | 94 984 | 91 911 | 5 891 354 | 92 367 | 88 768 |
| Valutarelatererte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 102 408 | 9 496 | 7 819 | 101 540 | 7 074 | 7 681 |
| Swapper | 2 022 814 | 37 820 | 45 772 | 1 830 421 | 45 590 | 75 520 |
| OTC-opsjoner | 30 771 | 652 | 411 | 31 412 | 997 | 664 |
| Sum valutarelatererte kontrakter | 2 155 993 | 47 968 | 54 002 | 1 963 373 | 53 660 | 83 865 |
| Egenkapitalrelatererte kontrakter | | | | | | |
| Terminer | 1 250 | 1 247 | 1 205 | 801 | 1 103 | 1 096 |
| Annet | 4 148 | 654 | 443 | 2 623 | 502 | 371 |
| Sum OTC-derivater | 5 398 | 1 901 | 1 648 | 3 424 | 1 605 | 1 468 |
| Futures | 1 329 | 0 | 0 | 2 315 | 0 | 0 |
| Annet | 2 957 | 44 | 46 | 1 835 | 31 | 35 |
| Sum børsomsatte kontrakter | 4 285 | 44 | 47 | 4 150 | 31 | 35 |
| Sum egenkapitalrelatererte kontrakter | 9 683 | 1 946 | 1 694 | 7 574 | 1 636 | 1 502 |
| Varerelatererte kontrakter | | | | | | |
| Swapper og opsjoner | 90 712 | 3 357 | 2 775 | 72 927 | 6 351 | 5 651 |
| Sum varerelatererte kontrakter | 90 712 | 3 357 | 2 775 | 72 927 | 6 351 | 5 651 |
| Sum finansielle derivater trading | 10 771 330 | 148 255 | 150 383 | 7 935 228 | 154 014 | 179 786 |
| Derivater sikringsbokføring | | | | | | |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko | | | | | | |
| Renteswapper | 403 432 | 12 243 | 7 004 | 333 407 | 11 974 | 10 105 |
| Sum finansielle derivater sikringsbokføring | 403 432 | 12 243 | 7 004 | 333 407 | 11 974 | 10 105 |
| Sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt for finansielle derivater | | | | | | |
| Sum sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt | | 36 397 | 46 084 | | 37 053 | 31 496 |
| Sum finansielle derivater | 11 174 762 | 196 895 | 203 470 | 8 268 636 | 203 041 | 221 388 |

Risiko knyttet til finansielle derivater

Derivater handles i porteføljer der balanseprodukter også handles. Markedsrisikoen på derivatene blir håndtert, overvåket og kontrollert som en integrert del av disse porteføljenes markedsrisiko. Se note K12 Markedsrisiko. Derivater handles med mange ulike motparter, og de fleste av disse gjør også andre typer forretninger med DNB. Kredittrisikoen som oppstår i forbindelse med handel i derivater inngår i den totale kreditt- risikoen i DNB-konsernet. For mange motparter er det inngått nettingavtaler eller bilaterale avtaler om sikkerhetsstillelse, og på den måten reduseres kreditt- risikoen. Myndighetenes kapitalkrav tar hensyn til slike avtaler ved at kapitalkravet reduseres. De fleste OTC-derivater med finansielle motparter motregnes hos en sentral clearingsentral. Se note K4 Styring av kreditt- risiko for omtale av motpartsrisiko.

DNB benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Et typisk eksempel er at banken tar opp et lån i euro som byttes til dollar gjennom en basisswap. I dette tilfellet vil banken betale en dollarrente basert på en swapkurve og motta en eurorente som er redusert eller økt med en margin. Disse derivatene føres til virkelig verdi. Det kan være betydelige endringer i verdien på basisswappene fra dag til dag, på grunn av endringer i marginer. Denne risikoen er usikret og medfører urealiserte gevinster og tap. I 2024 var det en økning i verdien på 447 millioner kroner (positiv resultat effekt), sammenliknet med en økning i verdien på 542 millioner kroner i 2023.

Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring (forts.)

Sikringsbokføring

DNB benytter virkelig verdi-sikring av renterisiko på investeringer i sertifikater og obligasjoner i valuta med fast rente, utstedte obligasjoner og ansvarlige lån med fast rente i valuta og nettoinvesteringssikring på utenlandske datterselskaper for å minske eller eliminere en uoverensstemmelse i måling eller innregning. Både derivater og ikke-derivat instrumenter øremerkes som sikringsinstrumenter i sikringsforholdene som kvalifiserer for sikringsbokføring.

I virkelig verdi-sikring av renterisiko konverteres renterisikoeksponeringen på investeringer og gjeld fra fast til flytende rente. Kun renterisiko beregnet som virkelig verdi av endringer i interbank swap-renten er sikret.

De sentrale vilkårene for sikringsinstrumentene og sikringsobjektene er satt slik at de samsvarer ved inngåelsen av sikringen og sikringsgraden er 1:1. Dermed var det ingen vesentlig sikringsineffektivitet for året.

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Balanspost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|--------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 177 807 | (1 602) | 829 |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 86 024 | (93) | (1 589) |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Verdipapirgjeld | 115 675 | (2 170) | (1 414) |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 22 069 | 194 | (113) |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | 1 762 |

Virkelig verdi-sikring av renterisiko per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Balanspost | Bokført verdi | Kumulativ virkelig verdjustering av sikringsobjektet | Verdiendringer brukt til å beregne sikringsineffektivitet |
|--------------------------------|---|---------------|--|---|
| Sikret eksponering | | | | |
| Investering i obligasjoner | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 106 245 | (2 743) | 2 824 |
| Utstedte obligasjoner | Verdipapirgjeld | 104 400 | (1 824) | (4 296) |
| Etterstilte seniorobligasjoner | Verdipapirgjeld | 94 929 | (3 250) | (2 984) |
| Ansvarlig lån | Verdipapirgjeld | 19 778 | 116 | (504) |
| Sikringsinstrument | | | | |
| Renteswapper | Finansielle derivater | | | 4 672 |

Det akkumulerte beløpet for justeringer av virkelig verdi-sikring i balanseoppstillingen for sikringsobjekter som ikke lenger justeres for sikringsgevinster og -tap var 16 millioner kroner per 31. desember 2024.

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | 625 | 2 277 | 12 063 | 163 560 | 1 737 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | | 236 | 43 425 | 155 095 | 2 845 |
| Sikring av ansvarlig lån | | | | 20 157 | 1 412 |

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Løpetid | | | | |
|---|---------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år |
| Virkelig verdi-sikring av renterisiko, nominelle verdier | | | | | |
| Investeringer i obligasjoner | 168 | 0 | 9 644 | 97 290 | 3 219 |
| Sikring av utstedte obligasjoner | 673 | 11 479 | 28 823 | 161 541 | 2 074 |
| Sikring av ansvarlig lån | | | | 18 497 | |

Note M15 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser, eller ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten en vesentlig økning i kostnadene forbundet med dette.

Konsernets prinsipper for risikoappetitt definerer grensene for likviditetsstyring i DNB. Interne risikoappetittrammer er satt for det kortsiktige likviditetsrisikomålet (Liquidity Coverage Ratio, LCR), det langsiktige likviditetsrisikomålet (Net Stable Funding Ratio, NSFR) og innskuddsdekningen. Risikoappetitten er operasjonalisert gjennom DNBs likviditetsstrategi og likviditetsrammer, som gjennomgås minst årlig av styret. Formålet med LCR er å sikre at DNB har en tilstrekkelig stor likviditetsreserve av ubeheftede, høykvalitets likvide eiendeler for å kunne møte 30 dagers netto likviditetsutstrømning under stressede forhold. LCR holdt seg godt over minimumskravet i 2024. Ved utgangen av 2024 var LCR for DNB Bank ASA 140 prosent, sammenliknet med 142 prosent året før. NSFR spesifiserer et minimumskrav for langsiktig stabil finansiering av eiendeler. I henhold til kapitalkravsforordningen (Capital Requirement Regulation, CRR) må den tilgjengelige stabile finansieringen være minst like stor som den nødvendige stabile finansieringen. Med andre ord er kravet til NSFR-indikatoren minst 100 prosent. NSFR for DNB Bank ASA var 109 prosent ved utgangen av 2024, sammenlignet med 112 prosent ved utgangen av 2023. Innskuddsdekningen holdt seg stabil på høye nivåer gjennom året, og godt over grensen som er satt i prinsippene for risikoappetitt.

I tråd med bankens risikoappetitt og risikostrategi skal likviditetsrisikoen være lav og underbygge bankens finansielle styrke. Målet med likviditetsgrensene er å redusere DNBs avhengighet av kortsiktig finansiering fra nasjonale og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. For ytterligere å sikre en balansert finansieringsstruktur har DNB satt en minimumsgrense for innskuddsdekning.

DNB gjennomfører regelmessig stresstester for å sikre at konsernet har tilstrekkelige likvide eiendeler til å håndtere likviditetsstress. Likviditetsstresstesting er integrert i bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko, inkludert fastsettelse og mulige justeringer av likviditetsgrenser. Stresstesting danner også grunnlaget for vurdering av bankens beredskapsplaner for finansiering. Stresstestene gjennomføres på kvartalsbasis og omfatter fire ulike scenarier. Et markedsstressscenario, et bankspesifikt stressscenario, et kombinert system- og bankspesifikt stressscenario og et regulatorisk LCR-scenario. Stressfaktorene som brukes i hvert scenario er basert på både historiske og hypotetiske hendelser og bygger på LCR-metodikken.

Det gjennomføres også en reversert likviditetsstresstest som vurderer hvilke omstendigheter som vil kunne føre til at bankens likviditetsreserver tømmes innen definerte tidshorisoner. Den reverserte stresstesten er basert på kombinasjonsscenarioet. På toppen av det legges ulike hendelser som øker stressnivået, som manglende evne til å refinansiere obligasjoner med fortrinnsrett og en økning i uttak av kundeinnskudd. Hendelsene tilpasses for å provosere fram situasjoner der likviditetsbufferen er oppbrukt ved ulike tidshorisoner fra 30 til 180 dager.

Prinsippene for konsernets likviditetsrisikostyring og kontroll er nedfelt i konsernpolicyen for risikostyring og utdypes videre i konserninstruksen for styring, rapportering og kontroll av likviditetsrisiko, som beskriver styringsstrukturen og ansvarsfordelingen mellom ulike funksjoner for styring, overvåking, kontroll og rapportering av likviditetsrisiko. Konserntreasury håndterer likviditetsrisikoen i det daglige, mens Risikostyring Konsern representerer den uavhengige andrelinjefunksjonen for risikostyring.

Note M15 Likviditetsrisiko (forts.)

Tabellen nedenfor viser ikke-diskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer. Forfallsanalysen er basert på den tidligste datoen konsernet kan bli bedt om å foreta betaling, uten å ta hensyn til sannsynlighetsforutsetninger.

Restløpetid per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|-----------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 146 666 | | | | | | 146 666 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 176 436 | 175 643 | 200 069 | 76 614 | | | 628 762 |
| Utlån til kunder | 251 775 | 131 140 | 301 985 | 546 935 | 399 622 | | 1 631 457 |
| Sertifikater og obligasjoner | 78 981 | 12 765 | 44 801 | 463 779 | 11 655 | | 611 982 |
| Aksjer | | | | | | 2 270 | 2 270 |
| Sum | 653 858 | 319 548 | 546 856 | 1 087 328 | 411 277 | 2 270 | 3 021 137 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 288 653 | 45 261 | 29 043 | 15 038 | | | 377 996 |
| Innskudd fra kunder | 1 362 620 | 40 518 | 85 064 | | | | 1 488 202 |
| Verdipapirgjeld | 76 546 | 150 633 | 263 761 | 180 073 | (115) | | 670 898 |
| Annen gjeld m.v. | 45 327 | 51 | | 3 | | | 45 380 |
| Ansvarlig lånekapital | 38 | 601 | 5 350 | 32 085 | 1 418 | | 39 492 |
| Sum | 1 773 185 | 237 064 | 383 218 | 227 199 | 1 303 | | 2 621 968 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 486 893 | 502 275 | 339 837 | 775 417 | 270 329 | | 2 374 750 |
| Utstrømmer | 484 055 | 493 675 | 337 664 | 782 145 | 287 978 | | 2 385 517 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | 330 | 1 308 | 1 413 | 6 342 | 378 | | 9 771 |
| Sum finansielle derivater | 2 837 | 8 599 | 2 173 | (6 727) | (17 649) | | (10 767) |
| Kreditrammer, lånetilsagn og remburs | 698 894 | | | | | | 698 894 |

Restløpetid per 31. desember 2023¹

| Beløp i millioner kroner | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. inntil 3 mnd. | Fra 3 mnd. inntil 1 år | Fra 1 år inntil 5 år | Over 5 år | Uten forfall | Totalt |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|-----------|
| Eiendeler | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 330 263 | | | | | | 330 263 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 97 273 | 145 665 | 202 565 | 110 391 | | | 555 894 |
| Utlån til kunder | 125 523 | 99 688 | 301 024 | 493 279 | 418 244 | | 1 437 758 |
| Sertifikater og obligasjoner | 109 289 | 27 663 | 36 041 | 351 858 | 16 405 | | 541 257 |
| Aksjer | | | | | | 2 363 | 2 363 |
| Sum | 662 348 | 273 016 | 539 629 | 955 528 | 434 649 | 2 363 | 2 867 533 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 196 531 | 43 340 | 50 241 | 14 659 | | | 304 771 |
| Innskudd fra kunder | 1 283 207 | 46 726 | 91 792 | 1 336 | | | 1 423 061 |
| Verdipapirgjeld | 66 510 | 68 778 | 356 677 | 167 769 | 7 756 | | 667 490 |
| Annen gjeld m.v. | 32 687 | 9 904 | | | 1 031 | | 43 621 |
| Ansvarlig lånekapital | 39 | 6 584 | 978 | 37 147 | 716 | | 45 464 |
| Sum | 1 578 974 | 175 331 | 499 688 | 220 912 | 9 503 | | 2 484 407 |
| Finansielle derivater | | | | | | | |
| Finansielle derivater brutto oppgjør | | | | | | | |
| Innstrømmer | 577 033 | 304 697 | 421 275 | 569 597 | 175 351 | | 2 047 953 |
| Utstrømmer | 585 105 | 314 350 | 420 279 | 560 071 | 187 564 | | 2 067 369 |
| Finansielle derivater netto oppgjør | (640) | 756 | 8 393 | (73) | (121) | | 8 315 |
| Sum finansielle derivater | (8 713) | (8 896) | 9 389 | 9 453 | (12 334) | | (11 102) |
| Kreditrammer, lånetilsagn og remburs | 697 806 | | | | | | 697 806 |

¹ Fra og med 2024 gjenspeiler tallene i tabellen ikke-diskonterte kontantstrømmer. Tall for tidligere perioder er justert tilsvarende.

Note M16 Netto renteinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---|---|---|---------------------------------------|------------------|---|---|---------------------------------------|-----------------|
| | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹ | Målt til amortisert kost ² | Totalt | Målt til virkelig verdi over resultatet | Målt til virkelig verdi over totalresultatet ¹ | Målt til amortisert kost ² | Totalt |
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | 64 446 | 64 446 | | | 51 252 | 51 252 |
| Renter av utlån til kunder | 345 | 11 892 | 64 568 | 76 805 | 294 | 9 150 | 57 110 | 66 554 |
| Renter av sertifikater og obligasjoner | 9 167 | 12 231 | | 21 398 | 7 698 | 8 820 | 0 | 16 518 |
| Etableringsprovisjoner m.v. | 0 | 1 | 371 | 373 | 0 | 2 | 328 | 330 |
| Andre renteinntekter | (1 340) | | 7 521 | 6 181 | (970) | | 7 510 | 6 540 |
| Sum renteinntekter | 8 172 | 24 125 | 136 906 | 169 203 | 7 022 | 17 972 | 116 201 | 141 194 |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | | | (27 396) | (27 396) | | | (20 038) | (20 038) |
| Renter på innskudd fra kunder | (2 165) | | (58 537) | (60 701) | (1 305) | | (42 387) | (43 692) |
| Renter på verdipapirgjeld | 132 | | (31 141) | (31 009) | (161) | | (28 957) | (29 118) |
| Renter på ansvarlig lånekapital | (42) | | (2 181) | (2 223) | (39) | | (1 821) | (1 860) |
| Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene | | | (1 193) | (1 193) | | | (1 056) | (1 056) |
| Andre rentekostnader ³ | 1 224 | | 1 826 | 3 050 | (113) | | 4 357 | 4 244 |
| Sum rentekostnader | (851) | | (118 622) | (119 472) | (1 617) | | (89 902) | (91 519) |
| Netto renteinntekter | 7 322 | 24 125 | 18 284 | 49 731 | 5 404 | 17 972 | 26 299 | 49 675 |

1 Inkluderer 3 663 millioner kroner (sammenliknet med 3 485 millioner i 2023) i rente på derivater som i resultatregnskapet er presentert som andre renteinntekter.

2 Inntekter fra finansielle leieavtaler utgjorde 3 693 millioner kroner (sammenliknet med 3 323 millioner i 2023), og inntekter fra operasjonelle leieavtaler utgjorde 3 132 millioner kroner (sammenliknet med 2 989 millioner kroner i 2023). Inkluderer også sikrede poster.

3 Andre rentekostnader inkluderer rentejusteringer som følge av renteswapper. Derivater er målt til virkelig verdi over resultatet.

Note M17 Netto provisjonsinntekter

| Beløp i millioner kroner | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | 3 885 | 3 740 |
| Garantiprovisjoner | 1 074 | 980 |
| Fondsforvaltning | 439 | 295 |
| Verdipapirtjenester | 795 | 790 |
| Verdipapiriromsetning | 705 | 682 |
| Emisjonsinntekter | 1 873 | 1 400 |
| Kredittformidling | 713 | 855 |
| Salg av forsikringsprodukter | 524 | 599 |
| Andre provisjonsinntekter | 1 360 | 1 246 |
| Sum provisjonsinntekter | 11 367 | 10 587 |
| Betalingsformidling og interbankprovisjoner | (1 465) | (1 414) |
| Garantiprovisjoner | (26) | (29) |
| Fondsforvaltning | (9) | (23) |
| Verdipapirtjenester | (410) | (424) |
| Verdipapiriromsetning | (123) | (129) |
| Emisjonskostnader | (226) | (185) |
| Kredittformidling | (3) | |
| Salg av forsikringsprodukter | (148) | (138) |
| Andre provisjonskostnader | (960) | (861) |
| Sum provisjonskostnader | (3 370) | (3 203) |
| Netto provisjonsinntekter | 7 998 | 7 385 |

Note M18 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

| Beløp i millioner kroner | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Valuta og finansielle derivater | 5 583 | 4 080 |
| Sertifikater og obligasjoner | 211 | 532 |
| Aksjer | 426 | 1 105 |
| Finansiell gjeld | 44 | 79 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, obligatorisk til virkelig verdi | 6 264 | 5 796 |
| Utlån til virkelig verdi ¹ | 5 | 145 |
| Sertifikater og obligasjoner ² | (83) | 206 |
| Finansiell gjeld | 48 | (324) |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi | (30) | 28 |
| Finansielle derivater, sikring | 1 762 | 4 672 |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over totalresultatet, sikret | 829 | 2 824 |
| Finansiell gjeld, sikret | (3 116) | (7 784) |
| Netto gevinster sikrede poster | (524) | (288) |
| Netto realiserede gevinster på finansielle eiendeler til virkelig verdi over totalresultatet ³ | (15) | 50 |
| Mottatt utbytte | 137 | 79 |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi | 5 831 | 5 665 |

1 Endringen i virkelig verdi knyttet til kredittrisiko utgjorde et tap på 7 millioner kroner i løpet av året og et tap på 17 millioner kumulativt. Kredittrisiko hensyntatt ved måling av virkelig verdi er basert på normaliserte tap og endring i normaliserte tap i den aktuelle porteføljen.

2 Endringen i virkelig verdi knyttet til endringer i kredittspreader utgjorde en gevinst på 77 millioner kroner i løpet av året og et tap på 7 millioner kumulativt.

3 Reklassifisert fra totalresultatet.

Note M19 Lønn og andre personalkostnader

| Beløp i millioner kroner | 2024 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lønnskostnader | (10 496) | (9 665) |
| Arbeidsgiveravgift | (2 157) | (1 939) |
| Pensjonskostnader | (1 874) | (1 667) |
| Omstillingskostnader | (432) | (30) |
| Andre personalkostnader | (501) | (494) |
| Sum lønn og andre personalkostnader | (15 460) | (13 795) |
| *) Herav: Ordinær lønn | (9 162) | (8 445) |
| Resultatbasert lønn | (1 173) | (937) |

Antall ansatte/årsverk

| | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Antall ansatte per 31. desember | 9 292 | 9 309 |
| - herav antall ansatte i utlandet | 1 350 | 1 179 |
| Gjennomsnittlig antall ansatte | 9 338 | 8 951 |
| Antall årsverk per 31. desember | 9 068 | 9 067 |
| - herav antall årsverk i utlandet | 1 339 | 1 174 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 9 097 | 8 747 |

Note M20 Andre kostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Honorarer | (517) | (560) |
| IT-kostnader | (5 489) | (4 969) |
| Porto og telekommunikasjon | (80) | (92) |
| Rekvisita | (17) | (18) |
| Markedsføring og informasjon | (649) | (652) |
| Reisekostnader | (202) | (179) |
| Opplæring | (81) | (66) |
| Driftskostnader eiendommer og lokaler ¹ | (427) | (457) |
| Driftskostnader maskiner, transportmidler og inventar | (22) | (24) |
| Øvrige driftskostnader | (900) | (845) |
| Sum andre kostnader | (8 384) | (7 861) |

¹ Kostnader for leide lokaler utgjorde 1 088 millioner kroner i 2024 og 1 063 millioner i 2023.

Note M21 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Avskrivninger maskiner, inventar og transportmidler | (2 483) | (2 441) |
| Avskrivninger av bruksrettseiendeler | (711) | (722) |
| Øvrige avskrivninger materielle og immaterielle eiendeler | (478) | (482) |
| Nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | 3 | (700) |
| Sum avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler | (3 669) | (4 346) |

Se note M33 Immaterielle eiendeler og note M34 Varige driftsmidler.

Note M22 Pensjoner

Beskrivelse av pensjonsordningene

DNB-konsernet har innskuddspensjon for alle medarbeidere i Norge, med unntak av de om lag 170 ansatte fra tidligere Postbanken som er dekket gjennom en lukket, kollektiv pensjonsavtale i Statens Pensjonskasse.

Innskuddssatsene er:

- Lønn tilsvarende 0 til 7,1 ganger G: 7 prosent
- Lønn tilsvarende 7,1 til 12 ganger G: 15 prosent
- Konsernet har ikke innskuddspensjonsordning for lønn over 12G (utover lukket ordning for ansatte fra før 2008).

Ansatte som var omfattet av de tidligere ytelsesbaserte pensjonsordningene (avviklet i perioden 2015 til 2017) har i tillegg en kompensasjonsordning som er utformet som en supplerende innskuddsbasert driftspensjonsordning.

Spareplanen i kompensasjonsordningen har etter forutsetninger som ble besluttet på omdanningstidspunktene, som mål å gi den enkelte ansatte ved fylte 67 år en samlet pensjonskapital tilsvarende det den ansatte ville hatt dersom ytelsespensjonsavtalene hadde blitt videreført. Både opptjening og avkastning finansieres over driften.

DNB-konsernet har uførepensjon for alle medarbeidere i Norge. Uførepensjonsordningen er:

- 3 prosent av pensjonsgrunnlaget opp til 12G
- 25 prosent av G, maksimalt 6 prosent av pensjonsgrunnlaget, opp til 12G
- 66 prosent av pensjonsgrunnlaget i intervallet 6-12G

Konsernets norske selskaper er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP. Det er i tillegg avtale om AFP etter regler for statlig sektor for ansatte med medlemskap i Statens Pensjonskasse.

Den private AFP-ordningen vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Datterselskaper og filialer utenfor Norge har egne ordninger for sine ansatte, som i hovedsak er innskuddsbaserte pensjonsordninger. Pensjonskostnaden for ansatte utenfor Norge utgjorde 239 millioner kroner.

Note M22 Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger som er benyttet ved beregning av pensjonskostnader og -forpliktelser er gjort i samsvar med veiledningen fra Norsk regnskapsstiftelse per 31. desember 2024.

Pensjonskostnader

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|---------|---------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | (595) | (549) |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | (105) | (91) |
| Beregnet avkastning på pensjonsmidlene | 56 | 51 |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Sum ytelsesbaserte ordninger | (645) | (591) |
| Avtalefestet pensjon, ny ordning | (151) | (128) |
| Risikopremie | (77) | (70) |
| Innskuddsbaserte ordninger | (1 001) | (878) |
| Netto pensjonskostnader | (1 874) | (1 667) |

Pensjonsforpliktelser

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Inngående balanse | 6 965 | 6 137 |
| Tilgang gjennom fusjon | | 88 |
| Årets opptjening | 595 | 549 |
| Årets rentekostnad | 105 | 91 |
| Aktuarielt tap, netto | 144 | 263 |
| Utbetaling til pensjonister | (267) | (258) |
| Valutakurseffekter | (26) | 94 |
| Utgående balanse | 7 517 | 6 965 |

Pensjonsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Inngående balanse | 2 243 | 2 042 |
| Tilgang gjennom fusjon | | 79 |
| Beregnet avkastning | 56 | 51 |
| Aktuariell gevinst/(tap), netto | 302 | |
| Innbetaling premier | 120 | 181 |
| Utbetaling pensjoner | (112) | (108) |
| Administrasjonskostnader | (1) | (1) |
| Utgående balanse | 2 608 | 2 243 |
| Netto pensjonsforpliktelser | 4 909 | 4 723 |

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Følgende estimater er basert på fakta og omstendigheter per 31. desember 2024, forutsatt at alle andre parametre er konstante. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

| <i>Endring i prosentpoeng</i> | Diskonteringsrente | | Årlig lønnsvekst/ grunnbeløp | | Årlig regulering av pensjoner | | Levealder | |
|-----------------------------------|--------------------|-------|---------------------------------|------|----------------------------------|-------|-----------|-------|
| | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1 år | -1 år |
| Prosentvis endring i pensjon | | | | | | | | |
| Pensjonsforpliktelse (PBO) | -8-15 | 10-18 | 1,7 | -1,5 | 10-14 | -8-12 | 4-7 | -5-6 |
| Periodens netto pensjonskostnader | -12,5 | 15,4 | 3,6 | -3,1 | 13 | -10,9 | 4 | -4 |

Note M23 Skatt

Skattekostnad på driftsresultat før skatt

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Betalbar skatt | (3 251) | (9 002) |
| Endring utsatt skatt | (592) | 2 307 |
| Sum skattekostnad | (3 843) | (6 694) |

Avstemming av skattekostnad mot driftsresultat før skatt

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
|--|----------------|----------------|
| Driftsresultat før skatt | 44 953 | 46 010 |
| Forventet skattekostnad etter nominell skattesats 22 prosent | (9 890) | (10 122) |
| Skatteeffekt av finansskatt i Norge ¹ | (443) | (626) |
| Skatteeffekt av forskjellig skattesats i andre land | 43 | 11 |
| Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mot utenlandske filialer ² | 3 690 | 2 464 |
| Skatteeffekt av skattefrie aksjeinntekter ³ | 2 742 | 2 847 |
| Skatteeffekt av andre skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader | 196 | 73 |
| Skatt vedrørende tidligere år | (181) | (1 341) |
| Skattekostnad på driftsresultat før skatt | (3 843) | (6 694) |
| Effektiv skattesats | 9 % | 15 % |

Inntektskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | | |
|--|-------------|------------|
| Resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | (89) | 112 |
| Sum inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat | (89) | 112 |

- ¹ Finansskatt er en tilleggsskatt som pålegges norske selskaper innen finanssektoren. Skatten er en forhøyet inntektsbeskatning av finansforetak med 3 prosentpoeng.
- ² I 2024 medførte gjeldsrentefordelingen et rentefradrag i Norge som reduserte skattekostnaden i banken med 3 690 millioner kroner, mot 2 464 millioner i 2023. Økningen i fradraget i 2024 følger av høyere aktivitet og et generelt høyere rentenivå i USA.
- ³ I Norge er et selskaps inntekter fra aksjeinvesteringer normalt unntatt skatteplikt. Som hovedregel gjelder dette investeringer i selskaper hjemmehørende i EU/EØS. Skattefritaket gjelder både utbytte og gevinster (tap) ved realisasjon. 3 prosent av utbytte fra slike skattefritatte investeringer inngår dog likevel i skattepliktig inntekt.

Note M23 Skatt (forts.)

Utsatt skattefordel/(utsatt skatt)

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 2024 | 2023 |
|--|-------|---------|
| Årets bevegelser i utsatt skattefordel/(utsatt skatt) | | |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 1. januar | 151 | (2 231) |
| Endring ført mot ordinært resultat | (592) | 2 307 |
| Endring ført mot øvrige resultatelementer | (89) | 112 |
| Omregningsdifferanser på utsatt skatt | (12) | |
| Endring som følge av fusjon | | (38) |
| Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 31. desember | (542) | 151 |

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Utsatt skattefordel | | Utsatt skatt | |
|--|---------------------|--------------|--------------|------------|
| | 31.12.24 | 31.12.23 | 31.12.24 | 31.12.23 |
| Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (2 577) | (3 908) | 1 030 | 939 |
| Sertifikater og obligasjoner | 101 | 262 | | |
| Verdipapirgjeld | (564) | (1 296) | | |
| Finansielle derivater | (1 400) | 4 711 | | |
| Netto pensjonsforpliktelser | 1 241 | 1 210 | (15) | 2 |
| Netto andre skattereduserende midlertidige forskjeller | (219) | (516) | | (3) |
| Framførbart underskudd/ubenyttet kreditfradrag | 3 892 | 625 | | |
| Sum utsatt skattefordel | 474 | 1 089 | 1 016 | 937 |

En betydelig del av finansielle instrumenter blir i finansregnskapet målt til markedsverdi, mens i skatteregnskapet behandles de etter realisasjonsprinsippet. Det kan gi store forskjeller mellom regnskapsmessig resultat og beregnet skattemessig resultat for det enkelte regnskapsår, spesielt i år med store bevegelser i rente- og kursnivåer. Forskjellene utliknes over tid.

Store endringer i valutakursnivåer i 2024 og 2023 har medført at konsernet har fått betydelige endringer i verdien av urealiserte mer-/mindreverdier på finansielle instrumenter som brukes i forbindelse med styring av konsernets valuta- og renterisiko. Finansielle instrumenter behandles etter realisasjonsprinsippet, mens fordringer og gjeld i valuta behandles etter dagskursprinsippet. Disse forskjellene forventes reversert i løpet av kort tid.

Oversikt over skattefordeler fra underskudd og kreditfradrag til framføring

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31. desember 2024 | | | 31. desember 2023 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel | Samlede framførbare underskudd | Herav grunnlag for balanseføring | Balanseført utsatt skattefordel |
| Underskudd til framføring: | | | | | | |
| Norge | 11 023 | 11 023 | 2 756 | | | |
| Singapore | 81 | 81 | 14 | 80 | 80 | 14 |
| Sum framførbare underskudd og utsatt skattefordel | 11 104 | 11 104 | 2 770 | 80 | 80 | 14 |
| Kreditskatt til framføring ¹ | | | 1 123 | | | 612 |
| Sum utsatt skattefordel fra underskudd og kreditfradrag til framføring | | | 3 892 | | | 625 |
| <i>Herav presentert under netto utsatt skattefordel</i> | | | 3 892 | | | 625 |
| <i>Herav presentert under netto utsatt skatt</i> | | | | | | |

¹ All kreditskatt til framføring vedrører norske skattesubjekter.

Usikre skatteforpliktelser

Se note K24 for informasjon om usikre skatteforpliktelser.

Note M24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Per 31. desember 2024

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ² | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|--------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 146 666 | 146 666 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 616 146 | 616 146 |
| Utlån til kunder | | | 12 221 | 195 313 | 1 109 400 | 1 316 934 |
| Sertifikater og obligasjoner | 27 560 | | 269 653 | 270 866 | | 568 079 |
| Aksjer | 5 230 | 1 857 | | | | 7 087 |
| Finansielle derivater | 184 652 | 12 243 | | | | 196 895 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 10 953 | 10 953 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 133 529 | 133 529 |
| Andre eiendeler | | | | | 11 456 | 11 456 |
| Sum finansielle eiendeler | 217 441 | 14 100 | 281 874 | 466 179 | 2 028 149 | 3 007 743 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 365 799 | 365 799 |
| Innskudd fra kunder | | | 40 621 | | 1 442 793 | 1 483 414 |
| Finansielle derivater | 196 466 | 7 004 | | | | 203 470 |
| Verdipapirgjeld | | | 2 | | 540 337 | 540 340 |
| Annen gjeld | 2 759 | | | | 33 956 | 36 715 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 1 776 | | 117 708 | 119 484 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 1 100 | | 35 169 | 36 269 |
| Sum finansiell gjeld⁴ | 199 226 | 7 004 | 43 499 | | 2 535 762 | 2 785 491 |

1 Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2 For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3 Inkluderer sikret gjeld.

4 Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 43 665 millioner kroner.

Per 31. desember 2023

| Beløp i millioner kroner | Obligatorisk virkelig verdi | | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi ² | Virkelig verdi over totalresultatet | Amortisert kost ³ | Bokført verdi |
|---|-----------------------------|--------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Trading | Øvrig ¹ | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | | | 330 263 | 330 263 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | | 547 958 | 547 958 |
| Utlån til kunder | | | 10 064 | 229 137 | 889 157 | 1 128 358 |
| Sertifikater og obligasjoner | 35 655 | | 275 906 | 191 513 | | 503 075 |
| Aksjer | 2 947 | 2 105 | | | | 5 052 |
| Finansielle derivater | 191 067 | 11 974 | | | | 203 041 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | | | 10 697 | 10 697 |
| Investeringer i datterselskaper | | | | | 127 604 | 127 604 |
| Andre eiendeler | | | | | 16 768 | 16 768 |
| Sum finansielle eiendeler | 229 669 | 14 078 | 285 971 | 420 650 | 1 922 447 | 2 872 815 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | 296 319 | 296 319 |
| Innskudd fra kunder | | | 44 308 | | 1 374 822 | 1 419 130 |
| Finansielle derivater | 211 282 | 10 105 | | | | 221 388 |
| Verdipapirgjeld | | | 117 | | 534 806 | 534 923 |
| Annen gjeld | 3 036 | | | | 40 418 | 43 453 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | | 1 757 | | 98 092 | 99 848 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 1 093 | | 38 864 | 39 957 |
| Sum finansiell gjeld⁴ | 214 318 | 10 105 | 47 275 | | 2 383 321 | 2 655 019 |

1 Inkluderer derivater brukt som sikringsinstrumenter.

2 For finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi er endringen i kredittrisiko presentert i totalresultatet.

3 Inkluderer sikret gjeld.

4 Kontraktsmessig forpliktelse av finansiell gjeld bestemt regnskapsført til virkelig verdi utgjorde til sammen 47 476 millioner kroner.

Note M25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Tabellen nedenfor viser den virkelige verdien av finansielle instrumenter til amortisert kost. Finansielle instrumenter som holdes til amortisert kost, der den amortiserte kosten er et rimelig anslag av den virkelige verdien, er ikke tatt med.

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2024 | | | | 31. desember 2023 | | | |
|--------------------------------|-------------------|---------|-----------|----------------|-------------------|---------|---------|----------------|
| | Balanseført verdi | Nivå 2 | Nivå 3 | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Nivå 2 | Nivå 3 | Virkelig verdi |
| Eiendeler | | | | | | | | |
| Utlån til kunder | 1 109 400 | | 1 113 624 | 1 113 624 | 889 157 | | 893 247 | 893 247 |
| Gjeld | | | | | | | | |
| Verdipapirgjeld | 540 337 | 536 386 | 708 | 537 094 | 534 806 | 528 438 | 676 | 529 113 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 117 708 | 117 335 | | 117 335 | 98 092 | 97 741 | | 97 741 |
| Ansvarlig lånekapital | 35 169 | 13 541 | 21 212 | 34 753 | 38 864 | 11 515 | 27 149 | 38 664 |

For informasjon om instrumentene, nivåene og verdsettelsesteknikkene som er benyttet, se note K28.

Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

| Beløp i millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Eiendeler per 31. desember 2024 | | | | |
| Utlån til kunder | | 195 313 | 12 221 | 207 534 |
| Sertifikater og obligasjoner | 4 218 | 563 503 | 358 | 568 079 |
| Aksjer | 5 267 | 1 176 | 644 | 7 087 |
| Finansielle derivater | 626 | 193 835 | 2 434 | 196 895 |
| Gjeld per 31. desember 2024 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 40 621 | | 40 621 |
| Verdipapirgjeld | | 2 | | 2 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 1 776 | | 1 776 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1 100 | | 1 100 |
| Finansielle derivater | 885 | 200 492 | 2 093 | 203 470 |
| Annen finansiell gjeld ¹ | 2 759 | 1 | | 2 759 |
| Eiendeler per 31. desember 2023 | | | | |
| Utlån til kunder | | 229 137 | 10 064 | 239 201 |
| Sertifikater og obligasjoner | 26 770 | 476 057 | 248 | 503 075 |
| Aksjer | 3 315 | 962 | 775 | 5 052 |
| Finansielle derivater | 1 172 | 199 117 | 2 752 | 203 041 |
| Gjeld per 31. desember 2023 | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 44 308 | | 44 308 |
| Verdipapirgjeld | | 117 | | 117 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | | 1 757 | | 1 757 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1 093 | | 1 093 |
| Finansielle derivater | 1 653 | 217 390 | 2 345 | 221 388 |
| Annen finansiell gjeld ¹ | 3 036 | 0 | | 3 036 |

¹ Short-posisjoner knyttet til tradingvirksomhet.

Nivåene

For informasjon om nivåene i virkelig verdi-hierarkiet, se note K28.

Instrumentene i de ulike nivåene

Utlån til kunder (nivå 2 og 3)

Utlån i nivå 2 i DNB Bank ASA består i hovedsak av personmarkedslån med flytende rente som vurderes til virkelig verdi gjennom totalresultatet (FVOCI). Siden rentebindingsperioden er svært kort, anses amortisert kost å være et godt estimat på virkelig verdi. De samme lånene er vurdert til amortisert kost i konsernet, der de holdes i en forretningsmodell som har til formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer.

Utlån i nivå 3 består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente med en løpetid som tilsvarer gjennomsnittlig gjenværende bindingstid på de aktuelle fastrenteutlånene. Forutsetninger for beregning av marginkravet er basert på en vurdering av markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende portefølje.

For informasjon om de øvrige finansielle instrumentene som inngår i tabellen, se note K28 i det konsoliderte regnskapet.

Note M26 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | Finansielle eiendeler | | | Finansiell gjeld | |
|---|-----------------------|------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Finansielle derivater | Finansielle derivater |
| Balansført verdi per 31. desember 2022 | 7 024 | 847 | 1 782 | 3 431 | 3 129 |
| Netto resultatførte gevinster | 187 | 9 | 15 | 108 | (21) |
| Fusjon Sbanken ASA | 7 225 | | | | |
| Tilgang/kjøp | 1 085 | 901 | 89 | 1 353 | 1 294 |
| Avhending | (178) | (1 021) | (15) | | |
| Forfalt | (5 279) | | | (2 141) | (2 057) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 241 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (728) | (1 096) | | |
| Annet | | (2) | | 1 | |
| Balansført verdi per 31. desember 2023 | 10 064 | 248 | 775 | 2 752 | 2 345 |
| Netto resultatførte gevinster | 11 | (2) | (0) | 214 | (33) |
| Tilgang/kjøp | 7 213 | 837 | 56 | 1 752 | 1 664 |
| Avhending | (2 413) | (501) | (187) | | |
| Forfalt | (2 655) | (1) | | (2 284) | (1 883) |
| Overført fra nivå 1 eller 2 | | 29 | | | |
| Overført til nivå 1 eller 2 | | (257) | | | |
| Annet | | 5 | | | |
| Balansført verdi per 31. desember 2024 | 12 221 | 358 | 644 | 2 434 | 2 093 |

Spesifikasjon av virkelig verdi, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | 31. desember 2024 | | | 31. desember 2023 | | |
|--------------------------|-------------------|------------------------------|--------|-------------------|------------------------------|--------|
| | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer | Utlån til kunder | Sertifikater og obligasjoner | Aksjer |
| Nominell verdi/kostpris | 12 682 | 363 | 525 | 10 537 | 260 | 558 |
| Virkelig verdi justering | (485) | (11) | 118 | (489) | (15) | 217 |
| Påløpte renter | 23 | 5 | | 17 | 2 | |
| Balansført verdi | 12 221 | 358 | 644 | 10 064 | 248 | 775 |

Spesifikasjon av aksjer, nivå 3

| Beløp i millioner kroner | Private Equity (PE) | | Annet | Totalt |
|--|---------------------|---------------|-------|--------|
| | Unoterte aksjer | investeringer | | |
| Balansført verdi per 31. desember 2024 | 533 | 110 | 0 | 644 |
| Balansført verdi per 31. desember 2023 | 636 | 136 | 4 | 775 |

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

En økning i diskonteringsrenten på fastrenteutlån med 10 basispunkter vil redusere virkelig verdi av utlån til kunder med 32 millioner kroner per 31. desember 2024 (22 millioner per 31. desember 2023). Effektene på andre instrumenter i nivå 3 er ikke vesentlige.

Note M27 Motregning

Tabellen viser potensiell effekt av DNB Bank ASAs motregningsavtaler på finansielle eiendeler og gjeld.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Brutto balanseført verdi | Beløp som motregnes i balansen ¹ | Balanseført verdi | Nettingavtaler | Øvrig sikkerhet ² | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|--|--------------------------|---|-------------------|----------------|------------------------------|---------------------------------|
| Eiendeler per 31. desember 2024 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ³ | 4 096 | | 4 096 | | 4 096 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ³ | 206 034 | 48 879 | 157 155 | | 157 155 | |
| Utlån til kunder ³ | 249 311 | | 249 311 | | 249 311 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 196 895 | | 196 895 | 50 357 | 84 341 | 62 196 |
| Gjeld per 31. desember 2024 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ³ | 152 491 | 48 879 | 103 612 | | 103 612 | |
| Innskudd fra kunder ³ | 11 491 | | 11 491 | | 11 491 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 203 470 | | 203 470 | 50 357 | 82 758 | 70 355 |
| Eiendeler per 31. desember 2023 | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker ³ | 26 522 | | 26 522 | | 26 522 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ³ | 127 860 | 41 248 | 86 612 | | 86 612 | |
| Utlån til kunder ³ | 92 093 | | 92 093 | | 92 093 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 203 041 | | 203 041 | 25 421 | 68 815 | 108 805 |
| Gjeld per 31. desember 2023 | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ³ | 132 241 | 41 248 | 90 993 | | 90 993 | |
| Innskudd fra kunder ³ | 8 744 | | 8 744 | | 8 744 | |
| Finansielle derivater ⁴ | 221 388 | | 221 388 | 25 421 | 69 631 | 126 337 |

1 Kombinerte gjenkjøps- og gjensalgavtaler med formål om å utveksle underliggende sikkerhet.

2 Inkluderer kontanter og verdipapirer som er mottatt/overført fra/til motpart og verdipapirer som er mottatt/avgitt som sikkerhet i oppgjørssentral.

3 Inkluderer gjenkjøpsavtaler og gjensalgavtaler, verdipapirinnlån og utlån med sikkerhet i verdipapirer.

4 Brutto balanseført verdi av finansielle derivater viser markedsverdien av derivatkontrakter omfattet av motregningsavtaler eller sikret med kontanter og verdipapirer under Credit Support Annex.

Note M28 Aksjer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|---------------|---------------|
| Investeringer i aksjer, andeler, fond og egenkapitalbevis, ekskl. DNB Livsforsikring | 8 605 | 6 316 |
| Investeringer i aksjer, andeler, fond og egenkapitalbevis, DNB Livsforsikring | 24 503 | 15 965 |
| Sum aksjer | 33 107 | 22 281 |

Note M29 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner

Overførte eiendeler som fortsatt balanseføres

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|----------|----------|
| Gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 61 266 | 52 326 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 8 098 | 29 506 |
| Verdipapirutlån | | |
| Aksjer | | 362 |
| Sum gjenkjøpsavtaler, derivater og verdipapirutlån | 69 364 | 82 195 |

Forpliktelser tilknyttet eiendelene

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|----------|----------|
| Gjenkjøpsavtaler | 60 667 | 51 820 |
| Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler | 8 098 | 29 506 |
| Verdipapirutlån | | 380 |
| Sum forpliktelser | 68 765 | 81 707 |

Note M30 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes

Mottatte verdipapirer

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|----------|----------|
| Gjensalgsavtaler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 455 472 | 232 255 |
| Verdipapirinnlån | | |
| Aksjer | 121 735 | 38 022 |
| Sum mottatte verdipapirer | 577 208 | 270 277 |
| <i>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt:</i> | | |
| <i>Sertifikater og obligasjoner</i> | 111 049 | 68 228 |
| <i>Aksjer</i> | 15 686 | 29 579 |

Note M31 Investeringer i tilknyttede selskaper

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Hovedkontor | Bransje | Eierandel i prosent | | Balanseført verdi | |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------|-------------------|---------------|
| | | | 31.12.24 | 31.12.23 | 31.12.24 | 31.12.23 |
| Fremtind Forsikring AS ¹ | Oslo | Forsikring | 28,5 | 35,0 | 6 965 | 6 714 |
| Vipps Holding AS | Oslo | Betalings tjenester | 47,3 | 47,3 | 3 067 | 3 067 |
| Eksporfinans AS | Oslo | Finanstjenester | 40,0 | 40,0 | 719 | 719 |
| Andre tilknyttede selskaper | | | | | 202 | 197 |
| Sum | | | | | 10 953 | 10 697 |

Note M32 Investeringer i datterselskaper

Beløp i 1 000

Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt

| | | Aksje- kapital | Antall aksjer | andel i prosent | Bokført verdi |
|--|-----|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Datterselskaper utenfor Norge | | | | | |
| DNB Invest Denmark | DKK | 877 579 | 877 578 841 | 100 | 12 884 510 |
| DNB Baltic Invest | EUR | 5 000 | 1 000 | 100 | 3 644 153 |
| DNB Bank Polska | PLN | 1 257 200 | 1 257 200 000 | 100 | 1 773 563 |
| DNB Auto Finance | EUR | 100 | 100 | 100 | 2 127 993 |
| DNB Capital ¹ | USD | | | 100 | 27 246 960 |
| DNB Luxembourg | EUR | 70 000 | 70 000 | 100 | 824 624 |
| DNB Markets Inc. | USD | 1 | 1 000 | 100 | 4 160 |
| DNB Sweden | SEK | 100 000 | 100 000 000 | 100 | 14 918 059 |
| DNB (UK) Limited | GBP | 1 154 200 | 1 154 200 000 | 100 | 16 415 432 |
| Datterselskaper i Norge | | | | | |
| DNB Livsforsikring | | 1 641 492 | 64 827 288 | 100 | 17 982 795 |
| DNB Asset management | | 274 842 | 220 050 | 100 | 2 182 107 |
| DNB Boligkreditt | | 4 527 000 | 1 | 100 | 32 033 880 |
| DNB Eiendom | | 12 004 | 100 033 | 100 | 288 241 |
| DNB Eiendomsutvikling | | 91 200 | 91 200 000 | 100 | 376 014 |
| DNB Gjenstandsadministrasjon | | 3 000 | 30 | 100 | 3 000 |
| DNB Invest Holding AS | | 1 000 | 200 000 | 100 | 22 703 |
| DNB Næringsmegling | | 1 000 | 10 000 | 100 | 24 000 |
| iMove | | 1 039 | 1 038 758 | 100 | 3 183 |
| DNB Ventures | | 100 | 1 000 | 100 | 83 468 |
| Godfjellet | | 9 636 | 8 030 | 100 | 500 000 |
| UniMicro | | 1 100 | 510 000 | 51 | 189 720 |
| Sum investeringer i datterselskaper per 31. desember 2024 | | | | | 133 528 565 |

¹ DNB Capital LLC (Limited Liability Company) har en innskutt egenkapital på 2,5 milliarder USD.

Sikring av investeringer i datterselskaper

DNB Bank ASA foretar virkelig verdi-sikring mot valutarisiko knyttet til investeringer i datterselskaper som er foretatt i utenlandsk valuta. Det mest brukte sikringsinstrumentet er verdipapirgjeld. Endringer i verdien av investeringene og sikringsinstrumentene som følge av valutakursendringer føres i resultatregnskapet.

Note M33 Immaterielle eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Goodwill | Utvikling av IT-systemer | Øvrige immaterielle eiendeler | Totalt |
|---|--------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost per 1. januar 2023 | 2 599 | 4 099 | 483 | 7 182 |
| Tilgang | | 601 | 12 | 613 |
| Fusjon Sbanken ASA | 4 026 | 238 | 425 | 4 690 |
| Fraregning og avhendelser | | (300) | | (300) |
| Valutakursendring | 34 | (5) | 16 | 45 |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2023 | 6 660 | 4 634 | 935 | 12 229 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2023 | (223) | (2 920) | (478) | (3 621) |
| Avskrivninger | | (254) | (60) | (313) |
| Fraregning og avhendelser | | 7 | | 7 |
| Fusjon Sbanken ASA | | (177) | (85) | (262) |
| Revaluering | | 166 | 37 | 203 |
| Valutakursendring | (1) | 5 | (16) | (12) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2023 | (224) | (3 173) | (601) | (3 998) |
| Balanseført verdi per 31. desember 2023 | 6 435 | 1 461 | 334 | 8 231 |
| Anskaffelseskost per 1. januar 2024 | 6 660 | 4 634 | 935 | 12 229 |
| Tilgang | | 796 | | 796 |
| Fraregning og avhendelser | | (244) | (257) | (501) |
| Valutakursendring | 11 | 4 | 2 | 18 |
| Anskaffelseskost per 31. desember 2024 | 6 671 | 5 190 | 681 | 12 542 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2024 | (224) | (3 173) | (601) | (3 998) |
| Avskrivninger | | (261) | (66) | (327) |
| Fraregning og avhendelser | | 82 | 257 | 339 |
| Valutakursendring | (1) | (0) | (2) | (3) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2024 | (225) | (3 352) | (413) | (3 990) |
| Balanseført verdi per 31. desember 2024 | 6 446 | 1 838 | 268 | 8 552 |

Goodwill

Risikofri rente er satt til 3,5 prosent, markedets risikopremie er satt til 5,0 prosent og vekstfaktor på lang sikt er satt til 2,0 prosent. Disse forutsetningene er like for alle vurderingsenheter, mens beta-verdier er estimert for hver vurderingsenhet. Avkastningskravet er før skatt. Gjenvinnbart beløp i goodwill nedskrivningstesten er basert på en beregning av bruksverdi, hvor DNB neddiskonterer framtidige kontantstrømmer for hver kontantgenererende enhet. Beregningene tar utgangspunkt i historiske resultater samt plantall som er godkjent av ledelsen.

Goodwill fordelt på enheter

| | 31. desember 2024 | | 31. desember 2023 | |
|---------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| | Avkastningskrav Prosent | Balanseført Millioner kroner | Avkastningskrav Prosent | Balanseført Millioner kroner |
| Personkunder | 12,7 | 5 008 | 12,7 | 5 008 |
| Øvrige | 12,7 | 1 438 | 12,7 | 1 427 |
| Sum goodwill | | 6 446 | | 6 435 |

Personkunder

Enheten vedrører bankvirksomheten (utlån og innskudd) i kontornettet i Norge relatert til personmarkedet. Goodwill gjelder fusjon av Sbanken, fusjonen mellom DnB og Gjensidige NOR, oppkjøpspremie ved overtakelse av Nordlandsbanken samt noe goodwill fra tidligere overtatte kontorer i Gjensidige NOR. De viktigste forutsetningene for kontantstrømmene i planperioden er utvikling i marginer, volumer og nedskrivning på utlån.

Note M34 Varige driftsmidler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Bank og annen eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Driftsmidler operasjonell leasing | Andre varige driftsmidler | Bruksretts-eiendeler | Totalt |
|---|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------|
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2022 | 159 | 4 083 | 15 419 | 31 | 5 692 | 25 385 |
| Tilgang | 0 | 116 | 5 878 | 6 | 761 | 6 761 |
| Fusjon Sbanken ASA | | 46 | | | 151 | 197 |
| Verdiregulering | | | | | 14 | 14 |
| Avhendelser | | (12) | (3 806) | (1) | (2) | (3 821) |
| Omorganisering | | 14 | | (12) | | 1 |
| Valutakursendringer | 6 | 17 | 522 | 1 | 32 | 578 |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2023 | 165 | 4 263 | 18 013 | 25 | 6 649 | 29 115 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2022 | (97) | (3 160) | (4 146) | (13) | (2 534) | (9 951) |
| Justeringer | | 77 | | | 846 | 924 |
| Fusjon Sbanken ASA | | (42) | | | (93) | (135) |
| Avhendelser | | 12 | 1 358 | 0 | 1 | 1 372 |
| Avskrivninger ¹ | (10) | (270) | (2 317) | (4) | (725) | (3 327) |
| Nedskrivning | | | | | (132) | (132) |
| Valutakursendringer | (5) | (13) | (149) | (1) | (120) | (286) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2023 | (112) | (3 395) | (5 254) | (18) | (2 756) | (11 536) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2023 | 52 | 868 | 12 759 | 6 | 3 892 | 17 578 |
| Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2023 | 165 | 4 263 | 18 013 | 25 | 6 649 | 29 115 |
| Tilgang | 1 | 51 | 4 250 | 15 | 461 | 4 778 |
| Verdiregulering | | | | | 156 | 156 |
| Avhendelser | | (33) | (5 359) | (18) | (338) | (5 749) |
| Valutakursendringer | 7 | 25 | 283 | 1 | 76 | 393 |
| Anskaffelseskost per 31. des. 2024 | 173 | 4 306 | 17 187 | 22 | 7 003 | 28 692 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2023 | (112) | (3 395) | (5 254) | (18) | (2 756) | (11 536) |
| Avhendelser | | 31 | 2 687 | 17 | 338 | 3 073 |
| Avskrivninger ¹ | (3) | (89) | (2 378) | (3) | (715) | (3 188) |
| Nedskrivning | | | | | 32 | 32 |
| Valutakursendringer | (6) | (17) | (93) | (1) | (89) | (206) |
| Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2024 | (122) | (3 469) | (5 038) | (5) | (3 190) | (11 824) |
| Balanseført verdi per 31. des. 2024 | 52 | 836 | 12 150 | 18 | 3 813 | 16 868 |

1 Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

| | |
|-----------------|---------|
| Tekniske anlegg | 10 år |
| Maskiner | 3-10 år |
| Inventar m.v. | 5-10 år |
| IT-utstyr | 3-5 år |
| Transportmidler | 5-7 år |

DNB Bank ASA har ikke stilt sikkerheter for lån/finansiering av varige driftsmidler, herunder eiendom.

Note M35 Leieavtaler

DNB Finans tilbyr operasjonelle og finansielle leieavtaler, flåtestyring og lån til bedriftskunder, offentlig sektor og forbrukere i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Virksomheten drives gjennom leverandørpartnerskap og direktesalg, i nært samarbeid med kunderådgivere i DNB Bank der det er mulig. Fokus er på å finansiere kurante eiendeler der det er et eksisterende og fungerende brukmarked. Den største aktivaklassen i porteføljen er personbiler og varebiler. Andre store aktivaklasser er busser, lastebiler og tilhengere og anleggsmaskiner. Med effekt fra 2025 viser tabellene udiskonterte leiebetalinger for hvert av de fem første årene og samlet beløp for resterende år. Tall for tidligere perioder er justert tilsvarende.

Finansielle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---------------|---------------|
| Bruttoinvestering i leieavtalen | | |
| Forfaller innen 1 år | 26 708 | 25 806 |
| Forfaller 1 - 2 år | 16 942 | 8 925 |
| Forfaller 2 - 3 år | 12 114 | 12 190 |
| Forfaller 3- 4 år | 4 764 | 8 307 |
| Forfaller 4- 5 år | 2 828 | 2 826 |
| Forfaller senere enn 5 år | 2 609 | 3 253 |
| Total bruttoinvestering i leieavtalen | 65 965 | 61 307 |
| Nåverdien av utestående minsteleie | | |
| Forfaller innen 1 år | 23 436 | 22 462 |
| Forfaller 1 - 2 år | 15 331 | 7 125 |
| Forfaller 2 - 3 år | 11 255 | 11 267 |
| Forfaller 3- 4 år | 4 335 | 7 782 |
| Forfaller 4- 5 år | 2 602 | 2 490 |
| Forfaller senere enn 5 år | 2 345 | 2 441 |
| Total nåverdi av utestående minsteleie | 59 303 | 53 567 |
| Ikke opptjent finansinntekt | 6 661 | 7 740 |
| Ikke garanterte restverdier som tilfaller utleier | 139 | 126 |
| Akkumulert tapsavsetning | 4 062 | 3 684 |
| Variabel leie innregnet som inntekt i perioden | 109 | 99 |

Operasjonelle utleieavtaler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---------------|---------------|
| Framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 5 335 | 5 196 |
| Forfaller 1 - 2 år | 3 779 | 2 330 |
| Forfaller 2 - 3 år | 2 529 | 2 894 |
| Forfaller 3- 4 år | 1 241 | 2 232 |
| Forfaller 4- 5 år | 210 | 931 |
| Forfaller senere enn 5 år | 15 | 179 |
| Total framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler | 13 108 | 13 762 |

Note M35 Leieavtaler (forts.)**Innleieavtaler**

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|----------|----------|
| Minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | | |
| Forfaller innen 1 år | 861 | 760 |
| Forfaller 1 - 2 år | 819 | 683 |
| Forfaller 2 - 3 år | 755 | 650 |
| Forfaller 3- 4 år | 503 | 619 |
| Forfaller 4- 5 år | 385 | 436 |
| Forfaller senere enn 5 år | 2 407 | 2 289 |
| Totalt minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler | 5 729 | 5 437 |
| Totalt minimum framtidige framleiebeløp som forventes mottatt knyttet til ikke kansellerbare framleieavtaler | 235 | 250 |

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Totale leieforpliktelser |
|---|--------------------------|
| Leieforpliktelser per 1. januar 2023 | 3 539 |
| Rentekostnader | 102 |
| Tilgang | 87 |
| Sbanken fusjon | 66 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 1 455 |
| Kanselleringer | (0) |
| Betalinger | (868) |
| Øvrig | 24 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2023 | 4 404 |
| Rentekostnader | 150 |
| Tilgang | 504 |
| Revaluering av leieforpliktelse | 159 |
| Kanselleringer | (141) |
| Betalinger | (869) |
| Øvrig | 67 |
| Leieforpliktelser per 31. desember 2024 | 4 273 |

Note M36 Andre eiendeler

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|---------------|---------------|
| Tidsavgrensede poster | 1 331 | 977 |
| Tilgodehavende rembursar og andre betalingstjenester | 396 | 212 |
| Uoppgjorte sluttsedler | 3 659 | 1 231 |
| Konsernbidrag | 2 555 | 10 838 |
| Varelager, DNB Finans | 1 563 | 2 383 |
| Andre tilgodehavender | 5 206 | 6 694 |
| Sum andre eiendeler | 14 709 | 22 334 |

Andre eiendeler er i hovedsak kortsiktige.

Note M37 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|------------------|------------------|
| Bank, forsikring og porteføljevaltning | 48 203 | 49 237 |
| Næringsseiendom | 45 754 | 47 100 |
| Shipping | 158 610 | 125 775 |
| Olje, gass og offshore | 68 209 | 87 226 |
| Strøm og fornybar energi | 27 751 | 28 157 |
| Helsestjenester | 10 181 | 12 171 |
| Offentlig sektor | 86 564 | 86 263 |
| Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk | 17 147 | 19 545 |
| Varehandel | 38 865 | 33 953 |
| Industri | 83 622 | 76 206 |
| Teknologi, media og telekom | 28 604 | 28 173 |
| Tjenesteyting | 152 394 | 125 787 |
| Boligeiendom | 17 301 | 16 796 |
| Privatpersoner | 504 078 | 504 508 |
| Øvrige næringer | 196 131 | 178 233 |
| Innskudd fra kunder | 1 483 414 | 1 419 130 |

Note M38 Verdipapirgjeld

Endringer i verdipapirgjeld

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Balanse 31.12.24 | Emittert 2024 | Forfalt/ innløst 2024 | Valutakurs- endring 2024 | Øvrige endringer 2024 | Balanse 31.12.23 |
|---|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | 450 636 | 1 069 622 | (1 057 545) | 16 090 | | 422 469 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi ¹ | 91 663 | 28 110 | (61 742) | 6 410 | | 118 885 |
| Verdijusteringer ² | (1 959) | | | 33 | 4 439 | (6 431) |
| Verdipapirgjeld | 540 340 | 1 097 732 | (1 119 287) | 22 533 | 4 439 | 534 923 |

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld per 31. desember 2024^{1,3}

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Norske kroner | Valuta | Totalt |
|----------------------------------|---------------|---------|---------|
| 2025 | | 450 636 | 450 636 |
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | | 450 636 | 450 636 |
| 2025 | 0 | 20 032 | 20 032 |
| 2026 | 2 | 19 634 | 19 636 |
| 2027 | | 14 949 | 14 949 |
| 2028 | | 13 204 | 13 204 |
| 2029 | 1 500 | 20 379 | 21 879 |
| 2030 | | 1 255 | 1 255 |
| 2031 og senere | | 707 | 707 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 1 502 | 90 161 | 91 663 |
| Verdijusteringer ² | | 12 | (1 971) |
| Verdipapirgjeld | 1 514 | 538 825 | 540 340 |

1 *Fratrukket egne obligasjoner.*

2 *Inkludert påløpte renter, justeringer til virkelig verdi og over-/underkurs.*

3 *Første forfallstidspunkt er lagt til grunn i forfallsprofilen, det vil si DNBs første opsjon til å innløse obligasjonen (call date).*

Note M39 Etterstilte seniorobligasjoner

Se note K43.

Note M40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Se note K44.

Note M41 Annen gjeld

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---------------|---------------|
| Kortsiktige innlån | 219 | 260 |
| Short-posisjoner trading | 2 759 | 3 036 |
| Tidsavgrensede poster | 5 157 | 4 022 |
| Rembuser, sjekker og andre betalingstjenester | 696 | 740 |
| Uoppgjorte sluttsedler | 1 478 | 2 174 |
| Konsernbidrag/utbytte (internt) | | 8 200 |
| Leverandørgjeld | 712 | 763 |
| Generell bonus til ansatte | 284 | 266 |
| Leieforpliktelse | 4 273 | 4 404 |
| Eksternt utbytte | 24 835 | 24 153 |
| Øvrig gjeld | 6 015 | 4 128 |
| Sum annen gjeld | 46 429 | 52 146 |

Annen gjeld er i hovedsak kortsiktig.

Note M42 Egenkapital

Aksjekapital

På generalforsamlingen som ble avholdt 29. april 2024, ble det besluttet å redusere aksjekapitalen ved hjelp av sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer eid av staten. Slettingen av aksjene ble registrert i Foretaksregisteret 21. juni 2024. Antallet utstedte aksjer ble redusert med 50 082 917 til 1 492 530 286.

Aksjekapitalen til DNB Bank ASA per 31. desember 2024 utgjorde 18 656 628 575 kroner fordelt på 1 492 530 286 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner. Aksjekapitalen til DNB Bank ASA per 31. desember 2023 utgjorde 19 282 665 038 kroner fordelt på 1 542 613 203 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner.

DNB Bank ASA har én aksjeklasse, og alle aksjer har stemmerett. Aksjeeiere har rett til å motta det til enhver tid foreslåtte utbyttet og har én stemmerett per aksje ved selskapets generalforsamling.

Styret har foreslått et utbytte på 16,75 kroner per aksje for 2024, for utbetaling fra 9. mai 2025.

Fond for urealiserte gevinster

Bundet andel av opptjent egenkapital (fond for urealiserte gevinster) i DNB Bank ASA utgjorde 2 447 millioner kroner per 31. desember 2024 og 2 336 millioner kroner per 31. desember 2023.

Egne aksjer

På generalforsamlingen som ble avholdt 29. april 2024, ble styret i DNB Bank ASA gitt fullmakt til å kjøpe tilbake opptil 3,5 prosent av selskapets aksjekapital. I tillegg fikk DNB Markets fullmakt til å kjøpe tilbake 0,5 prosent for sikringsformål. Fullmakten er gyldig fram til generalforsamlingen i 2025. DNB Bank ASA har tidligere signert en avtale med staten v/Nærings- og fiskeridepartementet for å sikre at staten opprettholder sin eierandel i DNB Bank ASA på 34 prosent etter gjennomføringen av et eller flere tilbakekjøpsprogrammer.

Et tilbakekjøpsprogram på 1 prosent ble kunngjort 17. juni, og ferdigstilt 13. september med totalt 9 850 699 aksjer kjøpt i det åpne markedet. Et forslag vil bli framsatt på generalforsamlingen i 2025 om å kansellere alle disse aksjene. I tillegg vil en andel av statens beholdning på 5 074 602 aksjer bli foreslått innløst etter samme møte.

Note M42 Egenkapital (forts.)

Tradingaksjer

Tabellen nedenfor viser beholdning av egne aksjer som ledd i DNB Markets' tradingaktivitet.

| <i>Beløp i millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Annen kapital | Sum kapital |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Balanse per 31. desember 2022 | (1) | (19) | (20) |
| Endring i beholdning av egne aksjer | 1 | 19 | 20 |
| Balanse per 31. desember 2023 | 0 | 0 | 0 |
| Endring i beholdning av egne aksjer | | | |
| Balanse per 31. desember 2024 | 0 | 0 | 0 |

Hybridkapital

Hybridkapitalen er utstedt av DNB Bank ASA. Tre hybridkapitalinstrumenter ble utstedt i 2024 pålydende til sammen 10 551 millioner kroner. Fire hybridkapitalinstrumenter ble innløst i 2024 pålydende til sammen 12 313 millioner kroner.

| Opptaksår | Balansført verdi i valuta | Rentesats | Balansført verdi i norske kroner |
|---------------------|------------------------------|--|-------------------------------------|
| 2020 | NOK 300 | 3-mnd NIBOR + 3,10 % | 300 |
| 2020 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 3,00 % | 100 |
| 2022 | NOK 100 | 3-mnd NIBOR + 2,60 % | 100 |
| 2022 | NOK 2 750 | 3-mnd NIBOR + 3,75 % | 2 750 |
| 2022 | NOK 500 | 6,72 % p.a. til 18. februar 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 3,75% | 500 |
| 2022 | NOK 600 | 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 600 |
| 2022 | NOK 950 | 7,75% p.a. til 4. mai 2028, deretter 3-mnd NIBOR + 4,00 % | 950 |
| 2023 | NOK 2 300 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 2 300 |
| 2023 | SEK 1 000 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 961 |
| 2023 | SEK 850 | 6,89% p.a. til 14. mars 2029, deretter 3-mnd STIBOR + 3,50% | 817 |
| 2023 | NOK 1 100 | 3-mnd NIBOR + 3,50 % | 1 100 |
| 2023 | NOK 650 | 7,69% p.a. til 14. mars 2029, deretter 3-mnd NIBOR + 3,50% | 650 |
| 2024 | SEK 1 100 | 3-mnd STIBOR + 3,10 % | 1 124 |
| 2024 | SEK 2 000 | 5,89 % p.a. til 27. august 2029, deretter 3-mnd STIBOR + 3,10% | 2 044 |
| 2024 | USD 700 | 7,38% p.a. | 7 383 |
| Sum, nominell verdi | | | 21 680 |

For ytterligere informasjon om utstedt og innfridd hybridkapital, se M – Endring i egenkapital.

Note M43 Godtgjørelser og liknende

Se note K47.

Godtgjørelse til valgt revisor

| <i>Beløp i tusen kroner, eksklusive mva.</i> | 2024 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lovpålagt revisjon ¹ | (19 912) | (22 729) |
| Andre attestasjonstjenester | (5 668) | (2 970) |
| Skatte- og avgiftsrådgivning ² | (1 228) | (962) |
| Andre tjenester utenfor revisjon | | |
| Sum godtgjørelse til valgt revisor | (26 808) | (26 662) |

¹ Inkluderer honorar for forenklet revisorkontroll.

² I hovedsak knyttet til skatterådgivning for utstasjonerte medarbeidere.

Note M44 Opplysninger om nærstående parter

Et stort antall banktransaksjoner inngås med nærstående parter som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner. Dette omfatter utlån, innskudd og valutatransaksjoner. Transaksjonene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter som omfatter balanser per årsslutt og relaterte kostnader og inntekter for året. Se note K48 for transaksjoner med andre selskaper.

Transaksjoner med selskaper i DNB-konsernet

| Beløp i millioner kroner | 2024 | 2023 |
|--|---------|---------|
| Utlån per 31. desember | 453 710 | 457 115 |
| Andre fordringer per 31. desember ¹ | 40 606 | 36 449 |
| Innskudd per 31. desember | 142 696 | 103 271 |
| Annen gjeld per 31. desember ¹ | 40 622 | 42 848 |
| Renteinntekter | 24 052 | 23 493 |
| Rentekostnader | (5 369) | (4 567) |
| Netto andre driftsinntekter ² | 1 684 | 9 890 |
| Driftskostnader | (404) | (384) |

1 Andre fordringer og annen gjeld per 31. desember 2024 og 2023 var i hovedsak konsernbidrag og finansielle derivatkontrakter med DNB Boligkreditt som motpart.

2 DNB Bank ASA regnskapsførte 9 476 millioner kroner i konsernbidrag fra datterselskaper i 2023.

I tabellen inngår transaksjoner med datterselskaper og søsterselskaper. Investeringer i obligasjoner utstedt av nærstående parter er beskrevet nedenfor og inngår ikke i tabellen.

Viktigste transaksjoner og avtaler med nærstående parter

DNB Boligkreditt AS

DNB Boligkreditt AS (Boligkreditt) er 100 prosent eid av DNB Bank ASA. Som en del av selskapets ordinære forretningstransaksjoner gjennomføres det et stort antall banktransaksjoner mellom Boligkreditt og banken. Disse omfatter lån, innskudd og finansielle derivater som brukes i styring av valuta- og renterisiko. Transaksjoner gjennomføres til markedsmessige betingelser og reguleres i avtalen om overføring av låneporteføljen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS (overføringsavtalen) og avtalen mellom DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS om kjøp av forvaltningstjenester (forvaltningsavtalen).

Overføringsavtalen regulerer overføring av utlånsporteføljer som kvalifiserer som sikkerhet for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I løpet av 2024 ble porteføljer på 41,2 milliarder kroner (1,2 milliarder i 2023) overført fra banken til DNB Boligkreditt

I henhold til forvaltningsavtalen kjøper DNB Boligkreditt tjenester fra banken, herunder tjenester knyttet til administrasjon, bankproduksjon, distribusjon, kundekontakt, IT-drift, finansiell styring og likviditetsstyring. DNB Boligkreditt betaler en årlig forvaltningsgodtgjørelse for disse tjenestene basert på utlånsvolumet under forvaltning og oppnådde utlånsmarginer. Forvaltningsavtalen sikrer imidlertid også DNB Boligkreditt en minimumsmargin på utlån til kunder. En margin under minimumsnivået vil være på DNB Banks risiko, noe som vil medføre et negativt forvaltningshonorar (betaling fra DNB Bank til DNB Boligkreditt). Forvaltningshonoraret som betales til banken for kjøpte tjenester føres som «Andre inntekter» i resultatregnskapet og utgjorde minus 267 millioner kroner i 2024 (minus 1 915 millioner i 2023).

Ved utgangen av desember 2024 hadde banken investert 157,8 milliarder kroner (110,3 milliarder ved utgangen av desember 2023) i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av DNB Boligkreditt.

Ved utgangen av desember 2024 hadde DNB Bank stilt kontantsikkerhet på 16,1 milliarder kroner knyttet til CSA-avtalen (Credit Support Annex) om derivater mot DNB Boligkreditt. DNB Boligkreditt har kun derivattransaksjoner med sitt morselskap, DNB Bank ASA. Forpliktelsen til å returnere mottatt kontantsikkerhet presenteres som gjeld i form av kontantsikkerhet i balansen til DNB Boligkreditt, mens mottatt kontantsikkerhet plasseres på en egen innskuddskonto i DNB Bank og presenteres som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

DNB Boligkreditt inngår omvendte gjenkjøpsavtaler (omvendt repo) med banken som motpart. Verdien av gjenkjøpsavtalene utgjorde 24,6 milliarder kroner ved utgangen av desember 2024 (7,1 milliarder ved utgangen av 2023).

DNB Boligkreditt har en langsiktig kontokreditt i DNB Bank ASA med en kredittgrense på 260 milliarder kroner.

Note M45 Største aksjeeiere

| Aksjeeierstruktur i DNB Bank ASA per 31. desember 2024 | Aksjer i tusen | Andel i prosent |
|---|-------------------|--------------------|
| Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet | 507 460 | 34,2 |
| Sparebankstiftelsen DNB | 130 001 | 8,8 |
| Folketrygdfondet | 92 485 | 6,2 |
| BlackRock, Inc. | 57 346 | 3,9 |
| Vanguard Group Holdings | 40 467 | 2,7 |
| Deutsche Bank AG Group | 35 508 | 2,4 |
| T. Rowe Price Group, Inc. | 25 975 | 1,8 |
| Storebrand Kapitalforvaltning | 23 379 | 1,6 |
| Schroders PLC | 22 147 | 1,5 |
| DNB Asset Management AS | 18 943 | 1,3 |
| State Street Corporation | 18 802 | 1,3 |
| Kommunal Landspensjonskasse | 18 171 | 1,2 |
| Nordea AB | 16 583 | 1,1 |
| BNP Paribas, S.A. | 16 579 | 1,1 |
| Ameriprise Financials, Inc. | 16 539 | 1,1 |
| SAS Rue La Boetie | 15 430 | 1,0 |
| The Capital Group Companies, Inc. | 11 954 | 0,8 |
| Caisse des Dépôts et Consignations | 10 609 | 0,7 |
| Marathon | 10 583 | 0,7 |
| Danske Bank Group | 9 889 | 0,7 |
| Sum største aksjonærer | 1 098 851 | 74,1 |
| Øvrige aksjonærer | 383 829 | 25,9 |
| Totalt antall utestående aksjer | 1 482 680 | 100,0 |

Det reelle eierskapet bak nominee-kontoer er beregnet basert på analyser gjort av en tredjepart.

Oversikten viser antall utestående aksjer. For informasjon om tilbakekjøpsprogrammet og innløsning av aksjer, se Årsberetningen – generelle opplysninger.

Note M46 Aksjer i DNB Bank ASA eid av ledende personer

| | Antall aksjer tildelt i 2024 ¹ | Antall aksjer 31.12.24 |
|--|--|---------------------------|
| Styret i DNB Bank ASA | | |
| Olaug Svarva, leder | | 14 500 |
| Jens Petter Olsen, nestleder | 6 000 | 18 000 |
| Gro Bakstad | | 4 000 |
| Petter-Børre Furberg | 5 000 | 10 000 |
| Lillian Hattrem | 383 | 2 752 |
| Haakon Christopher Sandven | | 887 |
| Eli Solhaug | 383 | 4 095 |
| Kim Wahl | | 25 000 |
| Konsernledelsen per 31. desember 2024 | | |
| Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO) | 10 241 | 91 460 |
| Ida Lerner, finansdirektør (CFO) | 4 103 | 15 594 |
| Fredrik Berger, konserndirektør (CCO) | 383 | 11 970 |
| Håkon Hansen, konserndirektør | 2 494 | 30 511 |
| Eline Skramstad konserndirektør (CRO) | 383 | 7 316 |
| Maria Ervik Løvold, konserndirektør | 2 714 | 15 741 |
| Elin Sandnes, konserndirektør | 848 | 2 304 |
| Per Kristian Næss-Fladset, konserndirektør | 2 095 | 3 142 |
| Alexander Opstad, konserndirektør | 9 962 | 67 016 |
| Harald Serck-Hanssen, konserndirektør | 3 462 | 60 282 |
| Rasmus Figenschou, konserndirektør | 383 | 15 806 |
| Even Graff Westerveld, konserndirektør | 1 147 | 2 520 |

Konsernrevisjon

Tor Steinfeldt-Foss, konserndirektør

¹ Inkludert fastlønnsaksjer. Se note K47 for mer informasjon.

Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. regnskapslovens paragraf 7-26. Valgt revisor har ikke aksjer i DNB Bank ASA.

Note M47 Betingede utfall og hendelser etter rapporteringsperioden

Se note K50.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens paragraf 5-5

Vi bekrefter at konsernets og selskapets årsregnskap for 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og selskapet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.

Årsberetningen, der dette kreves, er utarbeidet i samsvar med standarder for bærekraftsrapportering som er fastsatt i medhold av [regnskapsloven § 2-6](#), og i samsvar med regler fastsatt i medhold av taksonomiforordningen artikkel 8 nr. 4.

Oslo, 18. mars 2025
Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
(styreleder)



Jens Petter Olsen
(nestleder)



Gro Bakstad



Petter-Børre Furberg



Lillian Hattrem



Haakon Christopher Sandven



Eli Solhaug



Kim Wahl



Kjerstin R. Braathen
(konsernsjef, CEO)



Ida Lerner
(finansdirektør, CFO)



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Bank ASA som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært DNB Bank ASAs revisor sammenhengende i 17 år fra valget på generalforsamlingen i 2008 for regnskapsåret 2008.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Shape the future
with confidence

2

Nedskrivning av utlån, finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør NOK 2 251 513 millioner (62 prosent) av konsernets samlede eiendeler per 31. desember 2024. Finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer utgjør NOK 848 235 millioner per 31. desember 2024. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 1 316 934 millioner og NOK 578 061 millioner. Samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer for konsernet utgjør NOK 7 766 millioner, hvorav NOK 1 962 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 5 805 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3). Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på NOK 7 074 millioner for samlet forventet kredittap på utlån til kunder samt finansielle garantier og ubenyttede kredittrammer, hvorav NOK 1 665 millioner er basert på modellberegninger (gruppe 1 og 2) og NOK 5 409 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger (gruppe 3).

Beregning av forventet kredittap krever bruk av modeller, men IFRS 9 foreskriver ikke en bestemt tilnærming. Derfor må ledelsen bruke skjønn for å oppnå et objektivt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å evaluere flere mulige utfall. I tillegg skal målingen av forventet kredittap gjenspeile tidsverdien av penger, samt rimelig og dokumenterbar informasjon om tidligere hendelser, nåværende forhold og prognoser for økonomiske forventninger, samt kriterier for betydelig økning i kredittisiko på engasjements- eller porteføljnivå. For å beregne avsetningen må konsernet utarbeide estimater og forutsetninger, inkludert sannsynlighet for mislighold, eksponering og tapsgrad ved mislighold og prognoser for økonomisk utvikling. Lån som er gjenstand for individuelle vurderinger (gruppe 3) krever vurdering av ulike forutsetninger, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. På grunn av bruken av skjønn ved anvendelse av målekriteriene for forventet kredittap, beregningens kompleksitet og effekten på estimater, vurderer vi avsetningen for forventet kredittap til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Forventet kredittap omtales i note K4, K5, K6, K7, K8, K9, K10 og K11 i konsernregnskapet og note M3, M4, M5, M6, M7, M8, M9 og M10 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte konsernets metodikk for beregning av forventet tap, inkludert kriteriene for å fastslå vesentlige økninger i kredittisiko. Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av kontroller knyttet til forutsetninger, grunnlagsdata og beregning av forventet kredittap. Vi har også testet IT-generelle kontroller knyttet til tilgangs- og endringsstyring for relaterte IT-systemer. Vi involverte spesialister på teamet vårt og vurderte ledelsens interne validering av modellene for forventet kredittap. Vi evaluerte modellens struktur, logikk og resultater fra validering så vel som ledelsens vurderinger av makroøkonomiske data som brukes til å utarbeide framoverskuende estimater anvendt i modellene for forventet kredittap for å utlede sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, inkludert parametere og konklusjoner fra ledelsens organ for skjønnsmessige ekspertvurderinger. Vi vurderte fullstendigheten av identifiseringen av eksponeringer med vesentlig økning i kredittisiko. For et utvalg av engasjementer som er gjenstand for individuell vurdering fra ledelsen (gruppe 3), vurderte vi forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. Vi hadde økt fokus på usikkerheten i estimatene for fremtidige kontantstrømmer og verdi på underliggende sikkerheter for selskaper i bransjer som er negativt påvirket av den makroøkonomiske usikkerheten.



Shape the future
with confidence

3

Verdsettelse av finansielle instrumenter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Ikke-børsnoterte eller ikke-likvide finansielle instrumenter målt til virkelig verdi verdsettes på grunnlag av modeller med forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Verdsettelsen av disse instrumentene krever bruk av skjønn. Slike instrumenter omfatter eiendeler på NOK 70 316 millioner og gjeld på NOK 2 093 millioner målt til virkelig verdi i balansen i konsernregnskapet og klassifisert som nivå 3-instrumenter i verdsettelseshierarkiet. Tilsvarende beløp i selskapsregnskapet er på henholdsvis NOK 15 657 millioner og NOK 2 093 millioner i eiendeler og gjeld. Siden disse ikke-børsnoterte eller ikke-likvide instrumentene er vesentlige, og høyere bruk av skjønn, har vi ansett verdsettelsen for å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Nivå 3-instrumenter målt til virkelig verdi omtales i note K28 i konsernregnskapet og i note M26 i selskapsregnskapet.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte utformingen og testet effektiviteten av interne kontroller over verdsettelsesprosessen, herunder ledelsens valg og godkjenning av forutsetninger og metodikker brukt i modellbaserte beregninger. Vurderingen omfattet også ledelsens kontroll av verdsettelse utført av interne eksperter. Vi kontrollerte metodikk for prissettingsmodeller mot bransjepraksis og retningslinjer for verdsettelse. I tillegg innhentet vi eksterne kildedata når det var tilgjengelig og sammenliknet med data anvendt av konsernet i sine verdsettelse.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Konsernet har et komplekst og automatisert IT- miljø og er avhengig av IT-prosesser for rapportering av finansiell informasjon. For å sikre fullstendig og nøyaktig behandling og rapportering av den finansielle informasjonen er det viktig at kontroller over tilgangsstyring og systemendringer er utformet og fungerer effektivt. Tilsvarende må kontroller over transaksjonsprosessering være utformet og fungere målrettet og effektivt. Driften av IT-miljøet er i stor grad utkontraktert til ulike tjenesteleverandører. IT-miljøet som understøtter den finansielle rapporteringen er vurdert å være et sentralt forhold ved revisjonen da IT-miljøet er kritisk for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for konsernets IT- systemer og IT-miljø, herunder utkontrakterte tjenester, og kontroller av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi testet IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift. Videre testet vi automatiserte kontroller i IT-miljøet som understøtter finansiell rapportering. For IT-systemer utkontraktert til tjenesteleverandører evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) og vurderte og testet effektiviteten av kontroller. Vi involverte IT-spesialister i forståelsen av IT-miljøet og i å vurdere og teste effektiviteten av kontroller.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og konsernsjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen,

Uavhengig revisors beretning – DNB Bank ASA 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited



**Shape the future
with confidence**

4

annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Vår uttalelse om at årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, dekker ikke bærekraftsrapporten, hvor det avgis en separat attestasjonsuttalelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgis en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktet feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser

Uavhengig revisors beretning – DNB Bank ASA 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

5

eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for DNB Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn dnbbankasa-2024-12-31-0-nb i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 –

Uavhengig revisors beretning – DNB Bank ASA 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited



**Shape the future
with confidence**

6

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 18. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Godskipet 8 AS

ÅRSOPPGJØR 2022



- * RESULTATREGNSKAP
- * BALANSE
- * NOTER TIL REGNSKAPET
- * REVISORS BERETNING

RESULTATREGNSKAP

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|------|---------|---------|
| Annen driftskostnad | 2 | 29.458 | 13.781 |
| Sum driftskostnader | | 29.458 | 13.781 |
| Driftsresultat | | -29.458 | -13.781 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 200 | 31 |
| Resultat av finansposter | | 200 | 31 |
| Resultat før skattekostnad | | -29.258 | -13.750 |
| Årsresultat | | -29.258 | -13.750 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Overført til udekket tap | | 29.258 | 13.750 |
| Sum overføringer | 3 | -29.258 | -13.750 |

BALANSE

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| | Note | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|------|---------|---------|
| EIENDELER | | | |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Konsernfordringer | 4 | 1.422 | 30.680 |
| Sum fordringer | | 1.422 | 30.680 |
| Sum omløpsmidler | | 1.422 | 30.680 |
| Sum eiendeler | | 1.422 | 30.680 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | | 50.000 | 50.000 |
| Annen innskutt egenkapital | | -5.570 | -5.570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 44.430 | 44.430 |
| Udekket tap | | -43.008 | -13.750 |
| Sum opptjent egenkapital | | -43.008 | -13.750 |
| Sum egenkapital | 3 | 1.422 | 30.680 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 1.422 | 30.680 |

Oslo, 26.05.2023
Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
styreleder

NOTER ÅRSOPPGJØR 2022
Godskapet 8 AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet faller inn under reglene for små foretak etter NRS 8.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Ytelse til ledende personer

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2022.

Det er ikke gitt lån/stillet sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer.

Revisor

Det er i 2022 kostnadsført kr 29.458 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar (2021: kr 3.831). For andre tjenester levert av revisor er det kostnadsført kr 0 inkl.mva (2021: kr 9.750).

Note 3 - Egenkapital, aksjekapital og aksjonærinformasjon

| | Aksjekapital | Annen innskudd egenkapital | Udekket tap | Sum Egenkapital |
|------------------------|--------------|----------------------------|-------------|-----------------|
| Egenkapital 31.12.2021 | 50.000 | -5.570 | -13.750 | 30.680 |
| Årets resultat | | | -29.258 | -29.258 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 50.000 | -5.570 | -43.008 | 1.422 |

Aksjekapitalen består av 1.000 aksjer pålydende kr 50,- totalt kr 50.000,-. Aksjene eies 100 % av Ocean Holding AS.

NOTER ÅRSOPPGJØR 2022
Godskapet 8 AS

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

| Bankinnskudd | 2022 | 2021 |
|--------------|-------|--------|
| DNB Bank ASA | 1.422 | 30.680 |

Note 5 - Skatt

| | | |
|--|------|------|
| Årets skattekostnad | 2022 | 2021 |
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |

Skattepliktig inntekt:

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Ordinært resultat før skatt | -29.258 | -13.750 |
| Permanente forskjeller | 0 | -5.570 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | -29.258 | -19.320 |

Betalbar skatt i balansen:

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

NOTER ÅRSOPPGJØR 2022
Godskapet 8 AS

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| | 2022 | 2021 | Endring |
|---|---------|---------|---------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -48.778 | -19.320 | -29.458 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | -48.778 | -19.320 | -29.458 |
| Inngår ikke i beregning av utsatt skatt | 48.778 | 19.320 | 29.458 |
| Sum | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Godskipet 8 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Godskipet 8 AS som består av balanse per 31. desember 2022, Resultatregnskapet for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er

høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 31. mai 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristin Hagland
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kristin Hagland

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5992-4-2545274

IP: 51.175.xxx.xxx

2023-05-31 11:16:24 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Godskipet 8 AS

ÅRSOPPGJØR 2023



- * RESULTATREGNSKAP
- * BALANSE
- * NOTER TIL REGNSKAPET
- * REVISORS BERETNING

RESULTATREGNSKAP

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|------|---------|---------|
| Annen driftskostnad | 2 | 25 739 | 29 458 |
| Sum driftskostnader | | 25 739 | 29 458 |
| Driftsresultat | | -25 739 | -29 458 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 256 | 200 |
| Resultat av finansposter | | 256 | 200 |
| Resultat før skattekostnad | | -25 482 | -29 258 |
| Årsresultat | | -25 482 | -29 258 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Overført til udekket tap | | 25 482 | 29 258 |
| Sum overføringer | 4 | -25 482 | -29 258 |

BALANSE

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|------|---------|---------|
| EIENDELER | | | |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Konsernfordringer | 5 | 74 478 | 1 422 |
| Sum fordringer | | 74 478 | 1 422 |
| Sum omløpsmidler | | 74 478 | 1 422 |
| Sum eiendeler | | 74 478 | 1 422 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | | 50 000 | 50 000 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 75 000 | 0 |
| Annen innskutt egenkapital | | -5 570 | -5 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 119 430 | 44 430 |
| Udekket tap | | -68 490 | -43 008 |
| Sum opptjent egenkapital | | -68 490 | -43 008 |
| Sum egenkapital | 4 | 50 940 | 1 422 |
| Konserngjeld | 5 | 23 539 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 23 539 | 0 |
| Sum gjeld | | 23 539 | 0 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 74 478 | 1 422 |

Oslo, 10.05.2024
Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
styreleder

NOTER ÅRSOPPGJØR 2023
Godskapet 8 AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet faller inn under reglene for små foretak etter NRS 8.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Ytelse til ledende personer

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2023.

Det er ikke gitt lån/stillet sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer.

Revisor

Det er i 2023 kostnadsført kr 23 539 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar (2022: kr 29 458). For andre tjenester levert av revisor er det kostnadsført kr 0 inkl.mva (2022: kr 0).

NOTER ÅRSOPPGJØR 2023
Godskapet 8 AS

Note 3 - Skatt

| | | |
|--|------|------|
| Årets skattekostnad | 2023 | 2023 |
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |

Skattepliktig inntekt:

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Ordinært resultat før skatt | -25 482 | -29 258 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | -25 482 | -29 258 |

Betalbar skatt i balansen:

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| | 2023 | 2022 | Endring |
|---|---------|---------|---------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -74 060 | -48 578 | -25 482 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | -74 060 | -48 578 | -25 482 |
| Inngår ikke i beregning av utsatt skatt | 74 060 | 48 578 | 25 482 |
| Sum | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|----------------------------|---|---|---|
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |
|----------------------------|---|---|---|

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

NOTER ÅRSOPPGJØR 2023
Godskapet 8 AS

Note 4 - Egenkapital, aksjekapital og aksjonærinformasjon

| | Aksjekapital | Ikke registrert kapitalforhøyelse | Annen innskudd EK | Udekket tap | Sum Egenkapital |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|
| Egenkapital 31.12.2022 | 50 000 | | -5 570 | -43 008 | 1 422 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 75 000 | | | 75 000 |
| Årets resultat | | | | -25 482 | -25 482 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 50 000 | 75 000 | -5 570 | -68 490 | 50 940 |

Aksjekapitalen består av 1.000 aksjer pålydende kr 50,- totalt kr 50 000,-. Aksjene eies 100 % av Ocean Holding AS.

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern

| Konsernfordring | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|-------|
| Bankinnskudd - DNB Bank ASA | 74 478 | 1 422 |
| Konserngjeld | 2023 | 2022 |
| Ocean Holding AS | 23 539 | 0 |

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Godskipet 8 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Godskipet 8 AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er

høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Drammen, 21. mai 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nebo, Hanne Kverneland

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-812612

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-21 18:04:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8H5IN-FWVPX-OAGCU-EJAOM-HAHC4-TBE2N

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Godskipet 8 AS

ÅRSOPPGJØR 2024



- * RESULTATREGNSKAP
- * BALANSE
- * NOTER TIL REGNSKAPET
- * REVISORS BERETNING

RESULTATREGNSKAP

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|----------------|----------------|
| Annen driftskostnad | 2 | 41 330 | 25 739 |
| Sum driftskostnader | | 41 330 | 25 739 |
| Driftsresultat | | -41 330 | -25 739 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 1 517 | 256 |
| Resultat av finansposter | | 1 517 | 256 |
| Resultat før skattekostnad | | -39 813 | -25 482 |
| Resultat | | -39 813 | -25 482 |
| Årsresultat | | -39 813 | -25 482 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Overført til udekket tap | | 39 813 | 25 482 |
| Sum overføringer | 4 | -39 813 | -25 482 |

BALANSE

GODSKIPET 8 AS

TALL I NOK

| | Note | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|----------|----------------|----------------|
| EIENDELER | | | |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Konsernfordringer | 5 | 11 127 | 74 478 |
| Sum fordringer | | 11 127 | 74 478 |
| Sum omløpsmidler | | 11 127 | 74 478 |
| Sum eiendeler | | 11 127 | 74 478 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | | 60 000 | 50 000 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 0 | 75 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 0 | -5 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 60 000 | 119 430 |
| Udekket tap | | -48 873 | -68 490 |
| Sum opptjent egenkapital | | -48 873 | -68 490 |
| Sum egenkapital | 4 | 11 127 | 50 940 |
| Konserngjeld | 5 | 0 | 23 539 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 0 | 23 539 |
| Sum gjeld | | 0 | 23 539 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 11 127 | 74 478 |

Oslo, 19.02.2025

Styret i Godskipet 8 AS

Inger Grimstad

[Inger Grimstad \(Feb 19, 2025 11:45 GMT+1\)](#)

Inger Grimstad
styreleder

NOTER ÅRSOPPGJØR 2024

Godskapet 8 AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet faller inn under reglene for små foretak etter NRS 8.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Ytelse til ledende personer

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2024.

Det er ikke gitt lån/stillet sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer.

Revisor

Det er i 2024 kostnadsført kr 40 125 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar (2023: kr 23 539). For andre tjenester levert av revisor er det kostnadsført kr 0 inkl.mva (2023: kr 0).

NOTER ÅRSOPPGJØR 2024
Godskipet 8 AS

Note 3 - Skatt

| Årets skattekostnad | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |

Skattepliktig inntekt:

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ordinært resultat før skatt | -39 813 | -25 482 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | -39 813 | -25 482 |

Betalbar skatt i balansen:

| | | |
|---|----------|----------|
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| | 2024 | 2023 | Endring |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -113 873 | -74 060 | -39 813 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | -113 873 | -74 060 | -39 813 |
| Inngår ikke i beregning av utsatt skatt | 113 873 | 74 060 | 39 813 |
| Sum | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

NOTER ÅRSOPPGJØR 2024
Godskipet 8 AS

Note 4 - Egenkapital, aksjekapital og aksjonærinformasjon

| | Aksje- kapital | Ikke registrert kapitalforhøyelse | Annen innskudd EK | Udekket tap | Sum egenkapital |
|------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2023 | 50 000 | 75 000 | -5 570 | -68 490 | 50 940 |
| Kapitalforhøyelse registrert 16.01 | 10 000 | -75 000 | 5 570 | 59 430 | 0 |
| Årets resultat | | | | -39 813 | -39 813 |
| Egenkapital 31.12.2024 | 60 000 | 0 | 0 | -48 873 | 11 127 |

Aksjekapitalen består av 1.000 aksjer pålydende kr 60,- totalt kr 60 000,-. Aksjene eies 100 % av DNB Eiendomsutvikling AS.

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern

| Konsernfording | 2024 | 2023 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Bankinnskudd - DNB Bank ASA | 11 127 | 74 478 |
| Konserngjeld | 2024 | 2023 |
| Konserngjeld - DNB Bank ASA | 0 | 23 539 |



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dr. Hansteins gate 13
3044 Drammen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Godskipet 8 AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Godskipet 8 AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

Shape the future
with confidence

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Drammen, 20. februar 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nebo, Hanne Kverneland

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer; no_bankid:9578-5997-4-812612

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-02-20 14:35:50 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Godskipet 9 AS

Mellombalanse
14.02.2025

Eiendeler

| | |
|----------------------|---------------|
| Konsernfordring | 30.000 |
| Sum eiendeler | 30.000 |

Egenkapital

| | |
|----------------------------|---------------|
| Aksjeinnskudd | 30.000 |
| Annen innskutt egenkapital | -6.500 |
| Sum Egenkapital | 23.500 |

Gjeld

| | |
|-------------------|--------------|
| Påløpte kostnader | 6.500 |
| Sum gjeld | 6.500 |

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Sum gjeld og egenkapital | 30.000 |
|---------------------------------|---------------|

Oslo, 14.02.2025

I styret for Godskipet 9 AS

Inger Grimstad

[Inger Grimstad \(Feb 14, 2025 14:48 GMT+1\)](#)

Inger Grimstad

Styrets leder

Note 1 - Regnskapsprinsipper og formål med mellombalansen

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet faller innunder reglene for små foretak etter NRS 8.

Kundefordringer og andre fordringer er oppføring i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Formålet med oppsett av mellombalansen er påfølgende egenkapitaltransaksjoner. Mellombalansen er ikke egnet for andre formål.

Note 2 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Sum egenkapital |
|----------------------------|--------------|----------------------------|-----------------|
| Stiftelseskapital 2025 | 30.000 | - | 30.000 |
| Stiftelseskostnader | - | 6.500 | 6.500 |
| Sum egenkapital 06.02.2025 | 30.000 | 6.500 | 23.500 |

Selskapet ble stiftet i januar 2025, og stiftelseskapitalen ble innbetalt i samme måned.