

Årsrapport 2022

DNB skal være en pådriver for
bærekraftig omstilling



Innhold

Dette er oss

Hovedtall.....	4
Styreleder har ordet.....	8
Konsernsjefen har ordet.....	11
Konsernsjefens kundeprat.....	14
Kort om vår virksomhet.....	16
Viktige hendelser i året som gikk.....	18
DNB-aksjen.....	20

Dette er vår strategi

Verden omkring oss.....	26
Strategiske ambisjoner.....	27
Vesentlighetsanalyse.....	33
Vårt arbeid med FNs bærekraftsmål.....	38
EUs handlingsplan for bærekraftig finans.....	39

Vår ambisjon er at kunden velger oss

Innovative og brukervennlige produkter og tjenester.....	43
Ansvarlig kundeådgivning og markedsføring.....	49
Intervju: Celsia.....	52
Ansvarlige utlån til personkunder.....	54
Intervju: Øyvind Thomassen.....	56

Vi skal levere bærekraftig verdiskaping

Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping

ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning.....	61
Intervju: Isabelle Juillard Thompsen.....	68
Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter.....	70
Intervju: Kvist Solutions.....	84
Redusere klimagassutslipp.....	86
Temasak: Måling av karbonavtrykket til fond.....	98
Sirkulær økonomi.....	101
Naturmangfold.....	102
Intervju: Mitigate.....	106
Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter.....	108
Temasak: EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter.....	118
Intervju: Aiko Yamashita.....	122

Mangfold både i og utenfor konsernet

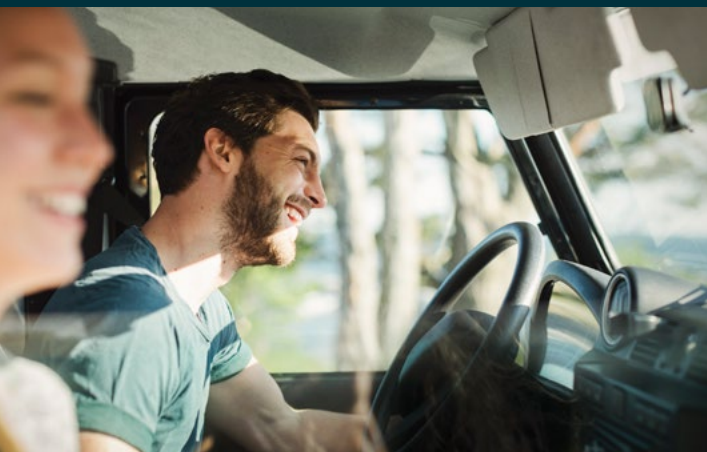
Mangfold og inkludering.....	125
Intervju: Wenche Fredriksen.....	130

Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi

Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer.....	133
Personvern.....	137
Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking.....	140
Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag.....	143

Vi skal finne løsningene sammen

DNB skal være en attraktiv arbeidsplass.....	149
Intervju: Klimato.....	152



Virksomhetsstyring

Styret i DNB Bank ASA.....	156
Organisering.....	159
Konsernledelsen.....	161
Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse.....	164
Ansvarlige innkjøp.....	169

Redegjørelse og resultater

Styrets årsberetning.....	174
Årsregnskap DNB-konsernet.....	187
Årsregnskap DNB Bank ASA.....	275
Revisors beretning.....	322
Revisors uttalelse vedrørende bærekraftsrapportering.....	329

Vedlegg

Faktabok bærekraft



Om rapporten

I denne integrerte årsrapporten for 2022 viser vi hvordan vi arbeider for å skape verdier på kort og lang sikt for ansatte, aksjonærer og samfunnet som helhet. Vi bruker rammeverket fra IIRC (International Integrated Reporting Council) og oppfyller kravene i standarden for rapportering av bærekraftsdata som er utarbeidet av GRI (Global Reporting Initiative). Bærekraftsdataene er verifisert av ekstern revisor.

Bakerst i rapporten finnes Faktabok bærekraft, som inneholder en oversikt over relevante nøkkeltall for alle temaene som er identifisert i vesentlighetsanalysen. Indikatorene som er brukt i faktaboken, er hentet fra GRI-standarder der det er relevant, og i tillegg er det fastsatt egne DNB-indikatorer.

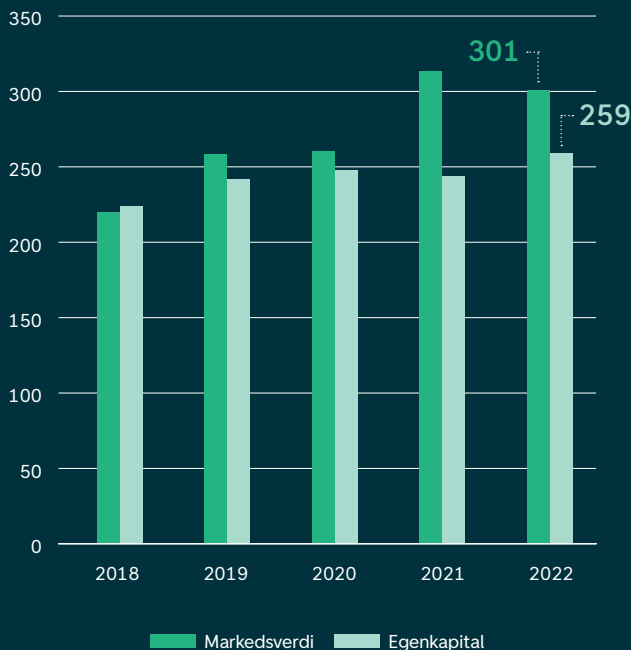
Under «Om oss» på våre nettsider dnb.no finner du flere aktuelle nyheter, og på dnb.no/bærekraftsrapporter ligger rapporter og resultater, nøkkeltall og andre nyttige dokumenter.

Årsrapporten finnes på engelsk og norsk og kan lastes ned som PDF fra våre investorsider ir.dnb.no. Her ligger også vår pilar 3-rapport, som inneholder mer informasjon om risiko- og kapitalstyring, samt årsrapporten i maskinlesbart format i henhold til ESEF.

Hovedtall

Utvikling i DNB-konsernets markedsverdi og egenkapital

Milliarder kroner, ved utgangen av året



Resultat per aksje:

20,65
kroner

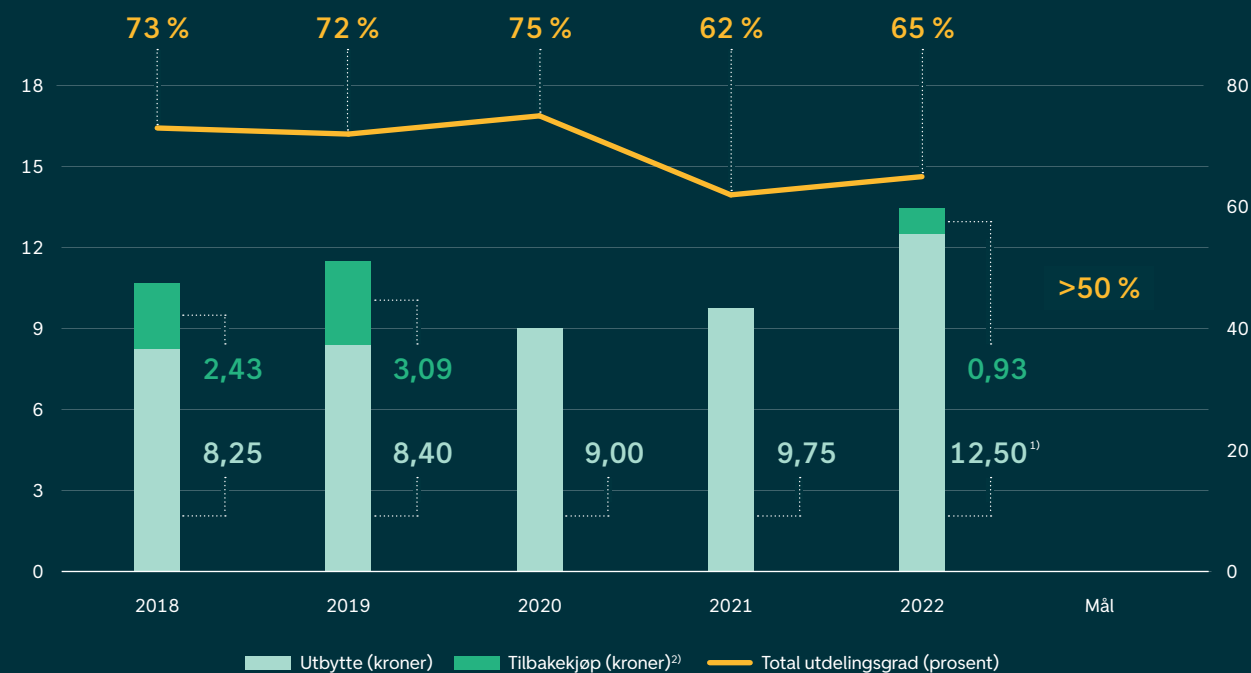
Kundetilfredshet (KTI) personkunder:

72,8
poeng

Aksjeutbytte og utdelingsgrad

Kroner per aksje

Prosent



1) Styret foreslår et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022.

2) Tilbakekjøp av aksjer godkjent av både generalforsamlingene og Finanstilsynet basert på regnskapet for året før. For 2022 er utdelingsgraden basert på at tilbakekjøpsprogrammet på 0,5 prosent er fullført før generalforsamlingen i 2023.

Resultatregnskap

Beløp i millioner kroner

	2022	2021	2020	2019	2018
Netto renteinntekter	48 294	38 690	38 623	39 202	36 822
→ Netto provisjoner og gebyrer	11 453	11 011	9 500	9 716	9 310
→ Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4 147	3 621	5 902	3 183	1 342
→ Netto finans- og risikoresultat, livsforsikring	368	790	659	1 129	969
→ Netto forsikringsresultat, skadeforsikring					622
→ Andre driftsinntekter	1 854	1 803	1 714	1 628	1 302
Netto andre driftsinntekter, totalt	17 821	17 225	17 776	15 655	13 546
Sum inntekter	66 115	55 915	56 399	54 857	50 368
Driftskostnader	(26 335)	(23 834)	(22 759)	(22 608)	(21 490)
Restruktureringskostnader og engangseffekter	(176)	(200)	(643)	(525)	(567)
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	39 605	31 881	32 998	31 724	28 311
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler	(24)	(82)	767	1 703	529
Nedskrivninger på finansielle instrumenter	272	868	(9 918)	(2 191)	139
Driftsresultat før skatt	39 854	32 667	23 847	31 235	28 979
Skattekostnad	(7 262)	(7 462)	(4 229)	(5 465)	(4 493)
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	270	150	221	(49)	(204)
Resultat for regnskapsåret	32 861	25 355	19 840	25 721	24 282

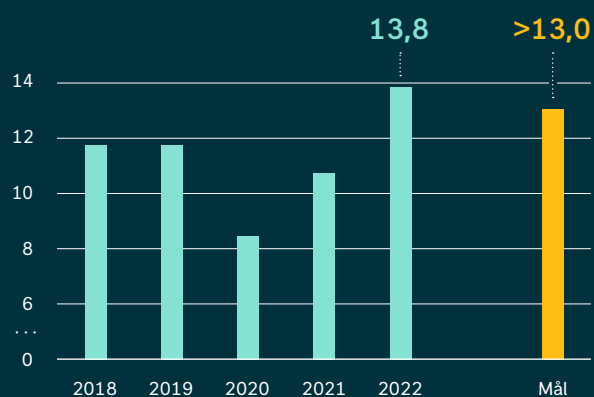
Balanser

Beløp i millioner kroner, ved utgangen av året

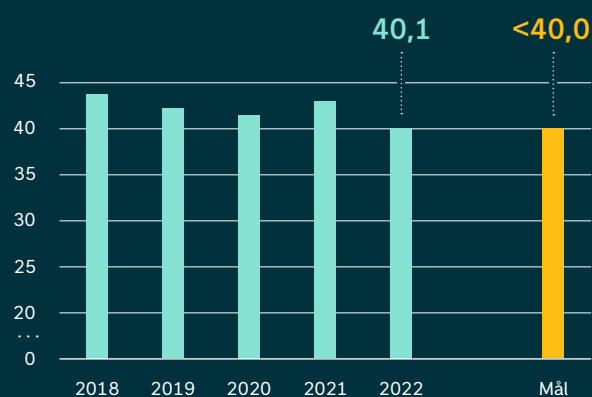
	2022	2021	2020	2019	2018
Sum eiendeler	3 236 431	2 919 244	2 918 943	2 793 294	2 634 903
Utlån til kunder	1 961 464	1 744 922	1 693 811	1 667 189	1 597 758
Innskudd fra kunder	1 396 630	1 247 719	1 105 574	969 557	927 092
Egenkapital	259 098	243 912	248 396	242 255	223 966
Gjennomsnittlige totale eiendeler	3 506 927	3 404 104	3 230 354	2 906 775	2 771 998
Totale forvaltede midler	3 729 817	3 463 482	3 363 166	3 176 655	2 950 748

Egenkapitalavkastning

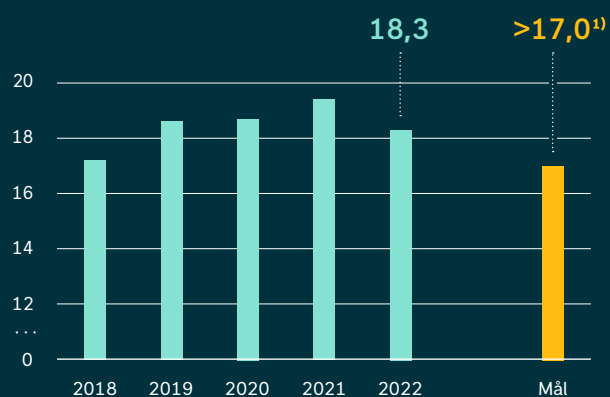
Prosent

**Kostnadsgrad**

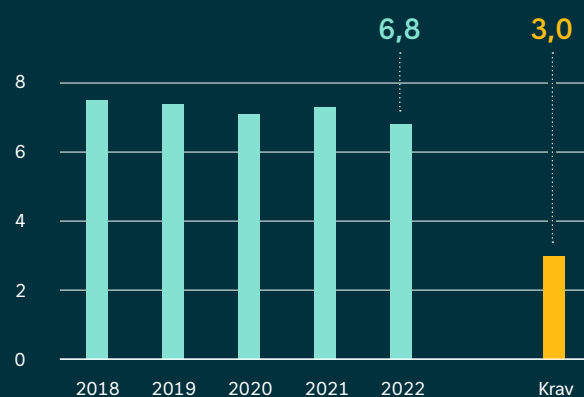
Prosent

**Ren kjernekapitaldekning**

Prosent, ved utgangen av året

**Uvektet kjernekapitalandel**

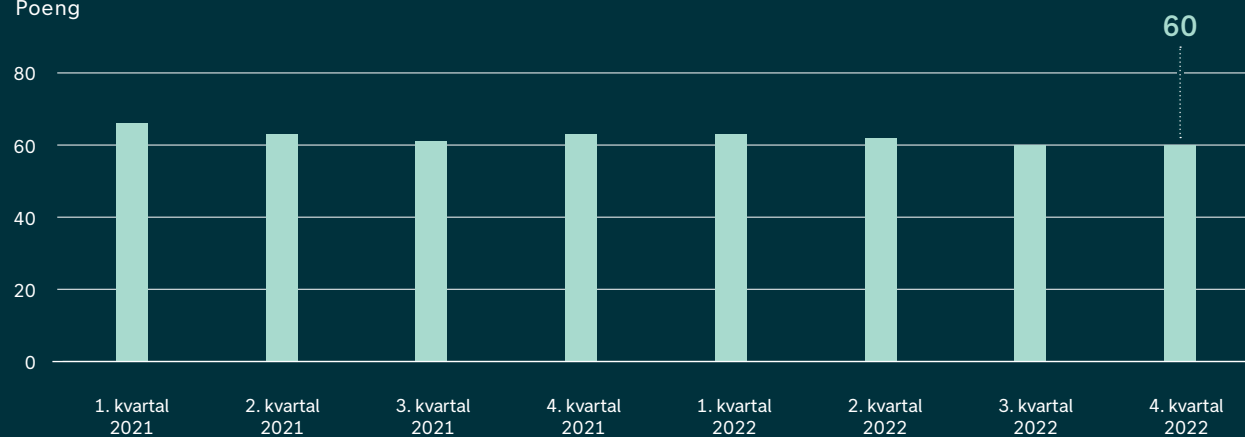
Prosent, ved utgangen av året



1) Forventning fra tilsynsmyndighetene, inkludert motsyklisk bufferkrav på samme nivå som før pandemien (fra 31. mars 2023).

Omdømme¹)

Poeng



1) Skår fra Tractions omdømmemåling.

Nøkkeltall og alternative resultatmål

	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalavkastning (%) ¹⁾	13,8	10,7	8,4	11,7	11,7
Resultat per aksje (kroner)	20,65	15,74	12,04	15,54	14,56
Sum gjennomsnittlige rentemarginer, volumvektet (%) ¹⁾	1,21	1,17	1,27	1,33	1,30
Gjennomsnittlig rentemargin på ordinære utlån til kunder (%) ¹⁾	1,47	1,94	2,04	1,84	1,94
Gjennomsnittlig rentemargin på innskudd fra kunder (%) ¹⁾	0,88	0,14	0,12	0,51	0,29
Kostnadsgrad (%) ¹⁾	40,1	43,0	41,5	42,2	43,8
Innskuddsdekning ved utgangen av perioden, justert (%) ¹⁾	73,5	74,2	67,3	57,5	57,4
Netto gruppe 2-lån målt til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer, i prosent av netto utlån målt til amortisert kost ¹⁾	9,28	8,30	10,51	6,88	7,14
Netto gruppe 3-lån målt til amortisert kost og finansielle garantier og utrukne rammer, i prosent av netto utlån målt til amortisert kost ¹⁾	1,25	1,55	1,55	1,13	1,51
Nedskrivninger i prosent av gjennomsnittlige netto utlån til kunder målt til amortisert kost ¹⁾	0,01	0,05	(0,60)	(0,14)	0,01
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,3	19,4	18,7	18,6	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (%)	6,8	7,3	7,1	7,4	7,5
Aksjekurs ved utgangen av perioden (kroner)	194,45	202,00	168,00	164,00	138,15
Bokført verdi per aksje (kroner)	156,61	146,21	148,30	137,20	130,32
P/B (pris/bokført verdi) ¹⁾	1,24	1,38	1,13	1,20	1,06
Utbytte per aksje (kroner) ²⁾	12,50	9,75	9,00	8,40	8,25
Bærekraft:					
Finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter (milliarder kroner, akkumulert) ³⁾	390,9	220,6	74,0		
Forvaltningskapital i fond med bærekraftstema (milliarder kroner)	27,4	28,4	19,1		
Skår fra Tractions omdømmeundersøkelse i Norge (poeng)	60,0	63,0			
Kundetilfredshetsindeks for personkunder, KTI (poeng)	72,8	73,3	73,6	72,8	74,7
Andel kvinner på ledernivå 1-4 (%)	38,3	39,8	39,5	38,0	38,1
Antall årsverk	10 351	9 410	9 050	9 020	9 225

For flere nøkkeltall og definisjoner, se Factbook på ir.dnb.no.

1) Definert som alternative resultatmål (APM). APMer er beskrevet på ir.dnb.no.

2) Styret foreslår et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022.

3) DNB oppdaterte i fjerde kvartal 2022 sin beregningsmetode for konvertering av transaksjoner i utenlandsk valuta. I tillegg ble det gjort noen endringer i historiske volumer på grunn av forbedret datakvalitet.

Styreleder har ordet

«DNB bistår kunder og skaper verdier for aksjonærer både på kort og lang sikt, i medgang og i motgang.»



Styreleder
Olaug Svarva.

Veien ut av pandemien ble annerledes enn mange hadde sett for seg. Etter en lang periode med lave renter har utviklingen snudd, og verden står overfor nye utfordringer som treffer både bedrifter og privatpersoner. For styret er det viktig at DNB fortsetter å utøve sitt samfunnsoppdrag, slik at kundene får dekket sine behov.

Et omstillingsdyktig næringsliv kombinert med beslutningsdyktige myndigheter gjorde at Norge klarte seg godt gjennom pandemien.

Den økonomiske aktiviteten tok seg raskt opp igjen da samfunnet gjenåpnet, og arbeidsledigheten i 2022 var historisk lav.

Det tok likevel ikke lang tid før vi ble møtt av nye utfordringer: krig i Europa, økonomisk usikkerhet og det som har utviklet seg til å bli en global energikrise. Samtidig som vi skal løse vår tids største utfordring: klimakrisen.

Hvordan alle disse faktorene vil utvikle seg i praksis, er det for tidlig å si noe om. Likevel

er Norge bedre rustet enn de aller fleste til å møte utfordringene. Vi har høy grad av tillit til våre myndigheter og hverandre, en velutviklet, digital finansnæring og gode finansielle stabilisatorer som myndighetene kan benytte seg av dersom det blir nødvendig.

2022 ble også et spesielt år for DNB, der banken markerte sine første 200 år i bransjen. Slike jubileer gir grunn til å reflektere over bankens rolle i samfunnet, og hvordan denne har utviklet seg gjennom tidene.

Selv om det meste har endret seg de siste 200 årene, er fortsatt det viktigste likt: Kundene er fremdeles navet i alt banken gjør og grunnen til dens eksistens, banken skal ha en positiv påvirkning på omgivelsene sine, og kjernen av bankvirksomheten – godt bankhåndverk – er bankens viktigste oppgave.

Da Christiania Sparebank åpnet dørene for første gang en vårdag i 1822, var bankens primære hensikt å sikre at arbeiderne satte av tilstrekkelige sparemidler til dårlige tider. Denne rollen har tålt tidens tann. Gjennom kriser og oppgangstider er banken en viktig rådgiver for kundene. En som bidrar til å bygge motstandsdyktighet, og som muliggjør drømmer.

Samtidig har digitalisering av banktjenester fundamentalt endret måten banken møter kundene på. Vi har gått fra personlige besøk i skranken til å ha banken rett i lomma. Og forventningene til utvikling av nye digitale

tjenester blir stadig høyere. Som bank må DNB fortsette å utvikle seg sammen med og til det beste for kundene, ved å fortsette å skape innovative produkter og finne løsninger som møter kundenes behov der de oppstår.

Å ha en positiv påvirkning på omgivelsene blir avgjørende for å løse de utfordringene vi nå står overfor. Et eksempel er kampen mot økonomisk kriminalitet. De kriminelles metoder blir stadig mer avanserte, og banken må til enhver tid fortsette å videreutvikle forsvarsverket. Bare i 2022 stoppet DNB forsøk på digitale bedragerier til en verdi av 1 067 millioner kroner. I tillegg rapporterte banken 1 870 mistenkelige transaksjoner. Dette arbeidet har ingen målstrek. Det handler om systemer og rutiner og om å stille nye og store krav til de ansattes kompetanse. Det krever også at banken evner å samarbeide

«Bare i 2022 stoppet DNB forsøk på digitale bedragerier til en verdi av 1 067 millioner kroner.»

«Også i arbeidet med bærekraft har finansnæringen fått en stadig viktigere rolle.»

med andre aktører på tvers av bransjer. Det er et arbeid styret prioriterer svært høyt.

Også i arbeidet med bærekraft har finansnæringen fått en stadig viktigere rolle. Størrelsen på estimatene varierer, men det er en omforent oppfattelse at overgangen til et lavutslippssamfunn vil kreve enorme investeringer. Dette er en oppgave ingen kan løse alene – vi må jobbe sammen for å komme fram til de beste løsningene. DNB er opptatt av rollen banken har i dette arbeidet og jobber sammen med kundene for å utvikle nye, gode løsninger.

DNB skal være en pådriver for bærekraftig omstilling. Banken gjør dette gjennom å utvikle nye produkter, ved å fortsette å bygge kompetanse sammen med kundene, og ved å sette mål som hjelper kundene i en mer bærekraftig retning. I 2021 satte DNB et mål om å bidra med 1 500 milliarder kroner til finansiering av bærekraftige aktiviteter fram mot 2030, og ved utgangen av 2022 hadde banken allerede bidratt med finansiering verdt 391 milliarder. I tillegg skal konsernet øke forvaltningskapitalen i fond med bærekraftstema med 200 milliarder kroner fram mot 2025, og redusere utslippsintensiteten i porteføljene for olje og gass, shipping og næringseiendom fram mot 2030.

Digitalisering, arbeid mot økonomisk kriminalitet og innsats på bærekraftsområdet – en utvidelse av bankens rolle stiller helt

andre krav til kompetanse enn for bare noen få år siden. For å sikre tilførsel av ny kompetanse og å tiltrekke seg de beste hodene er det viktig at DNB anses som en attraktiv arbeidsplass der folk trives. Styret er glad for at DNB har beholdt posisjonen som en attraktiv arbeidsplass, og at stadig flere ønsker seg til DNB. De ansatte er DNBs aller viktigste ressurs, og deres trivsel og utvikling er avgjørende for at DNB skal lykkes også framover. En stor takk til alle ansatte som gjennom nok et år har stått på til det beste for kundene og DNB!

På vegne av konsernet ønsker styret å takke for tilliten som er vist oss både gjennom året og de siste 200 år. Vår tid er kun en liten etappe på veien. Som bankens styre er det vårt ansvar å gjøre det vi kan for at banken videreføres i god stand, rustet for neste etappe.

DNB bistår kunder og skaper verdier for aksjonærer både på kort og lang sikt, i medgang og i motgang. En 200-åring som har blitt formet i takt med utviklingen i Norges nærings- og samfunnsliv til å bli en solid, innovativ og moderne norsk kompetansebedrift. En 200-åring som er klar for neste etappe.

Olaug Svarva
Styreleder

Konsernsjefen har ordet

«Vi står sterkt rustet til å støtte både privatpersoner og bedrifter gjennom usikre tider.»

Å oppsummere 2022 med ett ord synes konsernsjef Kjerstin R. Braathen er en krevende øvelse. Om hun likevel må gi det et forsøk, er *kontrastfylt* ordet hun trekker fram.

– Vi ser tilbake på et helt ekstraordinært år med gjenåpning, geopolitisk uro og uvanlig høy prisvekst. I et urolig finansmarked har norsk økonomi nok en gang vist robusthet, og norske bedrifter har virkelig imponert meg med sin omstillingsevne, sier konsernsjef Kjerstin Braathen.

ØKONOMISK RÅDGIVER I EN OMSKIFTELIG VERDEN

Med to millioner privatpersoner og hver tredje norske bedrift som kunde er det få som kjenner pulsen på norsk næringsliv bedre enn DNB. Et ansvar konsernsjefen mener forplikter og gir store muligheter.

Aldri før har vi snakket med så mange kunder som i 2022 – både digitalt og fysisk, og behovene deres har vært svært ulike. Enten det er kunder som hopper i det og starter for seg selv, kunder som skal investere i aksjemarkedet eller unge kunder som skal realisere boligdrømmen. Vi er takknemlige for at kunder og eiere fortsetter å vise oss sin tillit gjennom 2022, sier hun.

I møte med den nye økonomiske hverdagen opplever Kjerstin at kundene generelt gjør



Konsernsjef
Kjerstin R.
Braathen.

«Samarbeid på tvers av næringer og mellom det offentlige og private er noe av årsaken til at norsk finansnæring har noen av de beste digitale løsningene i verden.»

nødvendige justeringer og er i kontakt med banken for å være i forkant.

– Vår erfaring så langt er at kundene tar kontakt og søker sparring med oss der de har behov. Vi står sterkt rustet til å støtte både privatpersoner og bedrifter gjennom usikre tider og er opptatt av å finne løsninger sammen med kundene våre.

UTVIKLE ENDA BEDRE LØSNINGER FOR KUNDENE I FELLESSKAP

Etter at DNB la inn bud på alle Sbanken-aksjene i 2021, har det vært flere steg på vei mot godkjenning. I mars 2022 kom avklaringen som betyr at DNB er ny eier av Sbanken.

Våren 2022 begynte Sbanken og DNB arbeidet med å bli bedre kjent og med å utforske hvordan vi kan utvikle enda bedre løsninger for kundene i fellesskap. DNB har en lang og stolt historie i Bergen, og sammen med nye kollegaer fra Sbanken vil vi satse enda mer på tilstedeværelsen i byen.

– Vi har stor tro på hva våre kompetanse-miljøer innen teknologi og innovasjon kan få til i fellesskap. Sammen skal vi finne ut av hvordan vi kan bygge videre på det beste fra to verdener til fordel for kundene. Vi får til mye mer sammen enn hver for oss. Det er vi allerede i gang med, og det er imponerende

å dykke inn i alt Sbanken har bygget opp over 20 år. Samtidig er vi stolte over at Sbanken fortsatte å vokse gjennom 2022 med DNB som eier.

FRA LØRDAGSÅPENT BANKKONTOR TIL BANK I SKYEN

Mye har skjedd siden Christiania Sparebank ble stiftet i 1822 og 200 år senere er blitt DNB slik vi kjenner banken i dag.

– Hver dag går verdier tilsvarende nesten to norske statsbudsjetter gjennom betalings-systemene våre, mer enn en fjerdedel av Norges innbyggere over 16 år bruker mobil-banken, og dnb.no er en av de mest besøkte norske nettsidene. Kundene forventer at vi er mye mer digitalt tilgjengelige enn tidligere, og at vi byr på samme brukervennlighet som de er vant til hos andre teknologiselskaper.

Kjerstin forteller at de store digitale endringene stiller nye krav til hvilke tjenester vi utvikler, og hvilken kompetanse banken trenger.

– DNB skal være en arbeidsplass der man får utfordre og utvikle seg. Vi jobber hardt for å tiltrekke oss og utvikle de beste hodene. Derfor er det veldig gledelig at vi i 2022 igjen ble kåret til den mest attraktive arbeidsplassen blant yrkesaktive og studenter med økonomibakgrunn. Vi ligger også høyt

blant både jurister og teknologer, som har kompetanse vi trenger enda mer av framover.

PÅDRIVER FOR BÆREKRAFTIG OMSTILLING

DNB jobber både med de helt små virksomhetene gjennom oppstarts- og akseleratorsatsingene, de store industribedriftene som står midt i omstillingen og de virksomhetene som er i posisjon til å vokse videre.

– Vi har forpliktet oss til å være en pådriver for bærekraftig omstilling og har ambisiøse mål. Det starter med å jobbe sammen med kundene for å utgjøre en forskjell i fellesskap, sier Kjerstin.

Til tross for pandemi, krig i Europa og energikrise har tempoet så langt holdt seg oppe. Her skiller Norden seg spesielt positivt ut.

I en tøff internasjonal konkurranse om å lede an i omstillingen åpner det seg mange muligheter for norske bedrifter. Kjerstin forteller at DNB i mange tilfeller kan fungere som en bro til de internasjonale markedene, og henter kapital fra internasjonale investorer.

– Jeg er imponert over omstillingsevnen norske bedrifter over hele landet viser. Både små oppstartsselskaper og store industriselskaper står midt i omstillingen. Samtidig vet vi at tempoet må opp framover, og da trengs det mer kapital til de gode løsningene. Vi skal ta vår del av ansvaret for at prosjektene får tilgang til den kapitalen.

Gjennom fjoråret merket DNB en sterk etterspørsel etter finansiering av bærekraftige initiativer. Det harmonerer godt med et av bankens mål, som er å være en pådriver for bærekraftig omstilling og finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030.

– Vi er på god vei mot målet, og status ved utgangen av fjoråret ble totalt 391 milliarder kroner til slike formål. Her spiller DNB på hele bredden i banken, og aktivitetene er godt fordelt på produkter og tjenester.

TILLIT OG SAMARBEID SOM KONKURRANSEFORTRINN FOR NORSK NÆRINGSLIV

Konsernsjefen er først og fremst opptatt av å fokusere på det DNB kan gjøre noe med når vi nå er inne i et nytt år preget av usikkerhet.

– Det er mye vi ikke kan kontrollere, men tross alt er det uendelig mye vi kan gjøre noe med. Det er der vi skal ha vårt fokus som bank, sånn at vi er best mulig rigget for å hjelpe kundene våre. Norge og norsk næringsliv har et solid utgangspunkt å bygge videre på, til tross for uroligheter rundt oss. Denne robustheten fikk vi erfare senest gjennom pandemien, der Norge kom ut som et av de landene som klarte seg best.

Kjerstin trekker fram tillit og samarbeid som to sterke konkurransefortrinn for Norge, og som man må verne om og bygge videre på. Spesielt i en tid hvor mange store oppgaver skal løses samtidig og nye arbeidsplasser skal skapes.

– Samarbeid på tvers av næringer og mellom det offentlige og private er noe av årsaken til at norsk finansnæring har noen av de beste digitale løsningene i verden. Samarbeid blir også viktig når vi skal løse klimakrisen og skape nye innovative løsninger. Her har Norge og norsk næringsliv de beste forutsetningene for å lykkes, og vi skal ta vår del av ansvaret, avslutter hun.

Kjerstin R. Braathen
Konsernsjef

Konsernsjefens kundeprat

Utålmodige pragmatikere

De har som mål å doble omsetningen samtidig som de øker lønnsomheten, og ser på seg selv som «tankeledere» og teknologiske innovatører innenfor den sirkulære økonomien. Og utålmodigheten er tydelig hos virksomheten, som er overbevist om at når det sirkulære skyter fart, så vil det bidra til vekst i økonomien.



Fra venstre: Tove Andersen, Kjerstin Braathen og Eva Sagemo.

Det norske industrieventyret som nå heter Tomra Systems ASA startet med å løse et flaskeproblem. Siden Asker-brødrene Petter og Tore Planke laget den første panteautomaten basert på fotoceller i 1971, har selskapet utviklet seg til en markedsledende teknologibedrift med mer enn 100 000 installasjoner i 80 globale markeder. I Norge er de fortsatt mest kjent for panteteknologien, men det utgjør «bare» halvparten av virksomheten.

SORTERE OG RESIRKULERE

Under et besøk ved Tomras hovedkontor i Asker møter Kjerstin Braathen Tomras CEO, Tove Andersen, og CFO, Eva Sagemo. De forteller at de ser på selskapet som en tekno-

logisk innovatør innenfor sirkulær økonomi, ved at de bruker spydspissteknologi for innsamling, sortering og resirkulering.

– Kjøper du en boks blåbær, er sjansen stor for at bærene er sortert ved hjelp av vår teknologi, forteller Tove.

REGNESTYKKER SOM MONNER

Teknologien ligger til grunn når Tomra analyserer markedene for områder der de kan gjøre en forskjell. Selskapet har store ambisjoner, både med eksisterende og nye løsninger.

– Hadde verden tatt i bruk beste praksis for avfallshåndtering, inkludert sortering og resirkulering på global basis, kunne vi spart

utslipp av 3 milliarder tonn CO₂ årlig – av totalt cirka 50 milliarder tonn. Her har vi som ambisjon å gjøre en forskjell der vi kan, både ved å selv drifte innsamling og sortering, og ved å selge installasjoner til andre aktører, sier Tove.

Avansert teknologi som brukes til plast-, metall- og matsortering vil over tid følges av løsninger for legerings- og trevirkesortering. I tillegg ser selskapet på mulige løsninger for en av de store utfordringene på verdensbasis – resirkulering av tekstilavfall.

FØRSTE GRØNNE OBLIGASJON

Tomra har jevnlig hentet finansiering fra det norske obligasjonsmarkedet. På slutten av 2022 la de for første gang ut en grønn obligasjon på 1 milliard kroner. DNB har vært en viktig bankforbindelse for selskapet i mange år, og ressurser fra bankens bedriftskundeområde, Corporate Banking, og DNB Markets var med som rådgivere og tilretteleggere av obligasjonen. Den fikk veldig god mottakelse i markedet og er et eksempel på hva kunder kan få til sammen med banken.

DET TOMRA ØNSKER SEG AV BANKEN

Tove Andersen understreker overfor Kjerstin at forholdet til banken er viktig på flere felt.

– Dere sitter tettere på pengemarkedene, og vi ønsker oss råd fra dere om både timing og hvordan vi skal få den nødvendige finansieringen, både i det korte og lange perspektivet. At DNB tilrettela for at vi lykkes med vår første grønne obligasjon viser litt av hva vi kan få til sammen.

– Dessuten spiller DNB en viktig rolle som vår cash management-bank. Vi trenger en bank som kjenner oss godt og kan levere cash management-tjenester i de markedene vi er i, sier Eva.

– Jeg er imponert over jobben Tomra gjør og glad for at de opplever at vi forstår dem. Det at vi sitter på dybdekunnskap og rådgivere

innenfor flere felt som kan jobbe sammen, er en av våre største styrker. Skal vi være en nyttig partner for selskaper i energitransisjonen, er kunnskapen vår viktigere enn noen gang, sier Kjerstin.

HVORDAN SKAL TOMRA LYKKES FRAMOVER?

Tomra har en visjon om en verden uten avfall, der bruk og gjenbruk blir avgjørende. Selskapet arbeider langsiktig med investeringer på framtidige satsingsområder. De bruker også 10 prosent av omsetningen til forskning og utvikling som basis for å vokse i de segmentene der de har en posisjon i dag, og for å utvikle nye forretningsmodeller i verdikjeden. – Vi er både en utøver og en pådriver for det grønne skiftet, sier Tove.

Mens de i noen markeder har hatt utfordringer med å tiltrekke seg medarbeidere med riktig kompetanse, opplever selskapet nå at mange aktivt velger dem som arbeidsgiver på grunn av rollen de tar i transisjonen.



Kort om vår virksomhet

Som Skandinavias største finanskonsern, tilbyr vi et komplett utvalg av finansielle tjenester gjennom mobil, nettbank, kundesenter, bankkontorer og internasjonale kontorer, samt eiendomsmegling. Gjennom vår sterke posisjon har vi en unik mulighet og et særlig ansvar for å bidra positivt til samfunnet.



Vi er Norges ledende finansforetak med **229 000** bedriftskunder og **2,0 millioner** personkunder.



Nesten **1,5 millioner** personkunder er aktive brukere av nettbanken vår, og over **1,1 millioner** personkunder bruker mobilbanken aktivt.



64 194 selskaper brukte DNB Bedrift-appen ved årsslutt i 2022.



Det ble gjennomført **304 millioner** betalingstransaksjoner i 2022, og daglig passerte summer tilsvarende nesten 2 ganger statsbudsjettet gjennom våre systemer.



I alt ble **18 958** boliger solgt gjennom DNB Eiendom i 2022, noe som tilsvarer en gjennomsnittlig markedsandel på 15 prosent.



Spare er den mest populære spareappen i Norge, og ved utgangen av 2022 var over **5,5 milliarder** kroner plassert i fond via appen.



Totalt **4 256** oppstarts- og vekstselskaper fikk i 2022 hjelp og råd fra DNBs Oppstartslos. Ideer møtte kapital gjennom 12 små og store digitale arrangementer i regi av DNB NXT.



Ved utgangen av 2022 hadde vi bidratt med **391 milliarder** kroner til finansiering og tilrettelegging av bærekraftige aktiviteter.



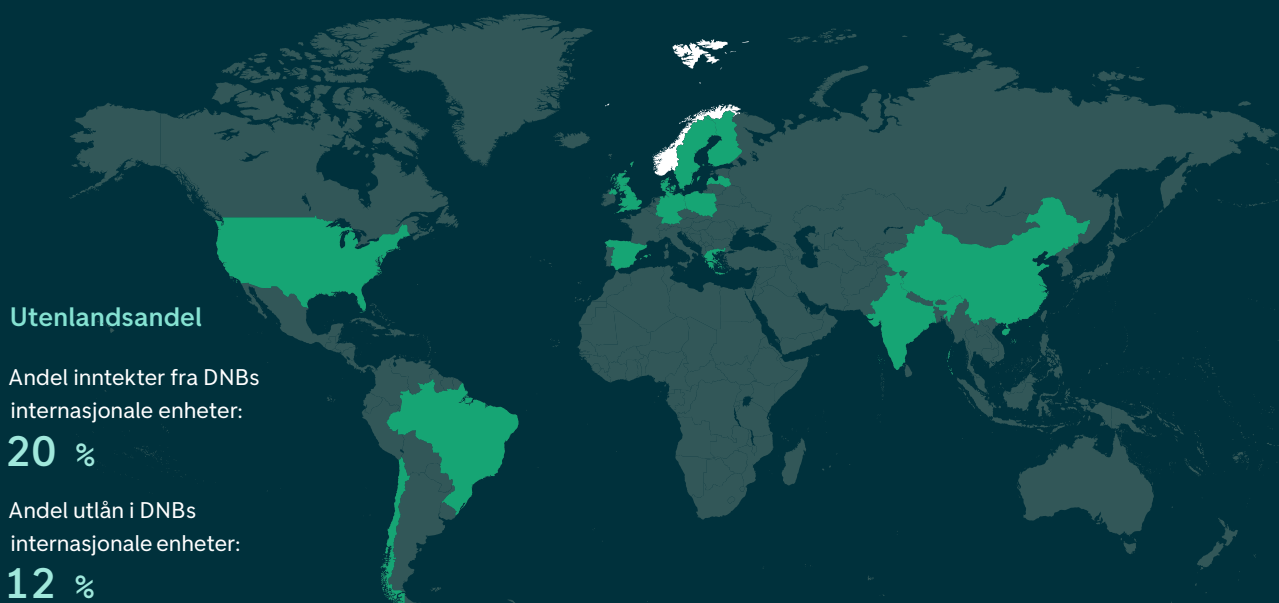
DNB Markets deltok i tilrettelegging av obligasjons- og sertifikatlån til kunder for **655 milliarder** kroner i 2022. Av dette utgjorde 41 milliarder kroner bærekraftige obligasjoner.



DNB Asset Management forvaltet fond og aksjer for **809 milliarder** kroner ved utgangen av 2022, og hadde en markedsandel på **38,4 prosent** i det norske personmarkedet.



Ved utgangen av 2022 hadde DNB Livsforsikring rundt **1,3 millioner personkunder** med individuelle og kollektive avtaler, og omtrent 33 000 avtaler med bedrifter.



Kundesentrene



Antall telefoner mottatt:
Personkunder: 3 375 tusen
Bedriftskunder: 370 tusen



Antall samtaler på chat:
Personkunder: 347 tusen
Bedriftskunder: 88 tusen



Besvart av chatbot:
Personkunder: 1 522 tusen
Bedriftskunder: 94 tusen

Markedsandeler i Norge

Personmarkedet per 31. desember 2022

Utlån fra finansinstitusjoner:	27 %
Innskudd:	32 %
Boliglån:	26 %

Bedriftsmarkedet per 31. desember 2022

Utlån fra finansinstitusjoner:	23 %
Innskudd:	37 %

Kilde: Statistisk Sentralbyrå

Viktige hendelser i året som gikk

DNB øker beredskapen etter utbruddet av krigen i Ukraina og får på plass nye rutiner for finansiell inkludering, blant annet for å gi flyktninger raskere tilgang til bank- og forsikringstjenester.



Sbanken

Sbanken blir et heleid datterselskap av DNB 30. mars 2022 og blir konsolidert i DNB-konsernet.

DNB går fra AA til AAA i MSCIs oppdaterte ESG-rangering fra mai 2022, og oppnår dermed toppskåren.



DNB blir rangert som landets mest attraktive arbeidsgiver innen økonomi i Universum-undersøkelsen for studenter.

Q1

DNB Markets blir kåret til Norway M&A Financial Adviser of the Year 2022 ved prisutdelingen Mergermarket European M&A Awards i London.

Konsernet lanserer ny skattestrategi som fastsetter DNBs tilnærming til skatteforhold i alle jurisdiksjoner der konsernet driver virksomhet eller har kunder, investorer eller andre interessenter.

Q2

DNB feirer 200 år som en viktig aktør i det norske samfunnet.

DNB Ung-programmet blir kåret til Årets Sosiosponsor for sitt arbeid med Mental Helse Ungdom, og DNB får prisene Årets idrettssponsor og Årets sponsorkampanje for sitt arbeid med paradretten.





DNB blir tildelt Stockman-prisen¹⁾ i to kategorier: åpen klasse og beste Investor Relations-team.

DNB Markets oppnår førsteplass i Prospera-rangeringen for 2021, i kategorien Back Office FI, FX & Derivatives, både i Norge og i Norden.



DNB oppnår topplasseringen i Boston Consulting Groups likestillingsundersøkelse i den europeiske banksektoren i 2022.

DNB lanserer et nytt bærekraftig produkt: grønne garantier.

Q3

DNB signerer Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og forplikter seg til å vurdere og offentliggjøre klimagassutslippene fra finansporteføljen i samsvar med PCAF-metodene.



Q4



På kapitalmarkedsdagen (CMD) presenteres konsernets nye, overordnede finansielle mål (egenkapitalavkastning over 13 prosent, opp fra over 12 prosent).

DNB blir partner i Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBFAF) og forplikter seg til å vurdere og offentliggjøre sine lån og investeringers påvirkning på og avhengighet av naturmangfold.



DNB får toppskår fra CDP for rapportering om arbeidet med klimapåvirkning, klimamål og klimarisikoanalyse.

1) Stockman-prisen deles ut til børsnoterte selskaper i Norge som utmerker seg når det gjelder løpende informasjon om virksomheten og finansiell rapportering

DNB-aksjen

Totalavkastningen, inkludert reinvestert utbytte, ble 1,3 prosent i 2022.

I DNB har vi som overordnet mål å skape langsiktige verdier for våre eiere, dels gjennom en positiv aksjekursutvikling og dels gjennom en forutsigbar utbyttepolitikk.

Ved utgangen av 2022 var DNB det nest største primærnoterte selskapet ved Oslo Børs og det største finanskonsernet i Skandinavia, med en markedsverdi på 301 milliarder kroner. For utfyllende informasjon om DNB-aksjen se ir.dnb.no.

	2022	2021
Totalavkastning DNB-aksjen inkludert utbytte (prosent)	1,31	31,8
DNBs aksjekurs ved utgangen av året (kroner)	194,45	202,00
Høyeste sluttkurs (kroner)	217,40	215,60
Laveste sluttkurs (kroner)	169,30	157,85
P/B (pris/bokført verdi) ¹⁾	1,2	1,4
Gjennomsnittlig totalavkastning for de andre nordiske finanskonsernene ²⁾ (prosent)	7,97	43,5
OSEBX ³⁾ (prosent)	(1,03)	23,4
OSEFX ⁴⁾ (prosent)	(7,09)	21,1

Kilde: DNB, Bloomberg, Oslo Børs

Årlig totalavkastning per 31. desember 2022

Prosent



Kilde: Bloomberg

1) Definert som alternative resultatmål (APM). APMer er beskrevet på ir.dnb.no.

2) Nordiske finanskonsern: uvektet gjennomsnitt i lokal valuta av nordiske bankaksjer (Danske bank, Nordea, SEB, Svenska Handelsbanken og Swedbank).

3) Oslo Børs Hovedindeks (Oslo Stock Exchange Benchmark Index).

4) Oslo Børs Fondsindeks (Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index).

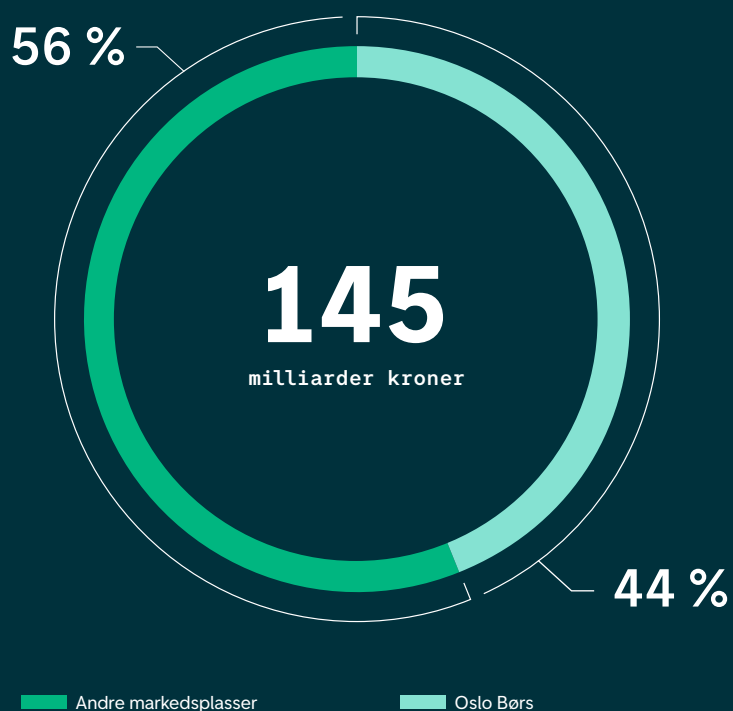
Utvikling i DNBs aksjekurs Kroner



Kilde: Oslo Børs

OMSETNING

Verdien av alle omsatte DNB-aksjer i 2022



Gjennomsnittlig
omsetningsverdi per dag:

573
millioner kroner

DNB-aksjens vektning på
sentrale indekser:

OSEBX

10,7 %

OSEFX

9,6 %

UTBYTTE

Vår utbyttepolitikk er å ha en utdelingsgrad på mer enn 50 prosent av overskuddet som kontantutbytte, forutsatt at konsernets kapitaldekning er på et tilfredsstillende nivå. Vi har som ambisjon å øke nominelt utbytte per aksje hvert år. Overskuddskapital utbetales til eierne som en kombinasjon av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer.

AKSJEKAPITAL OG**AKSJONÆRSAMMENSETNING**

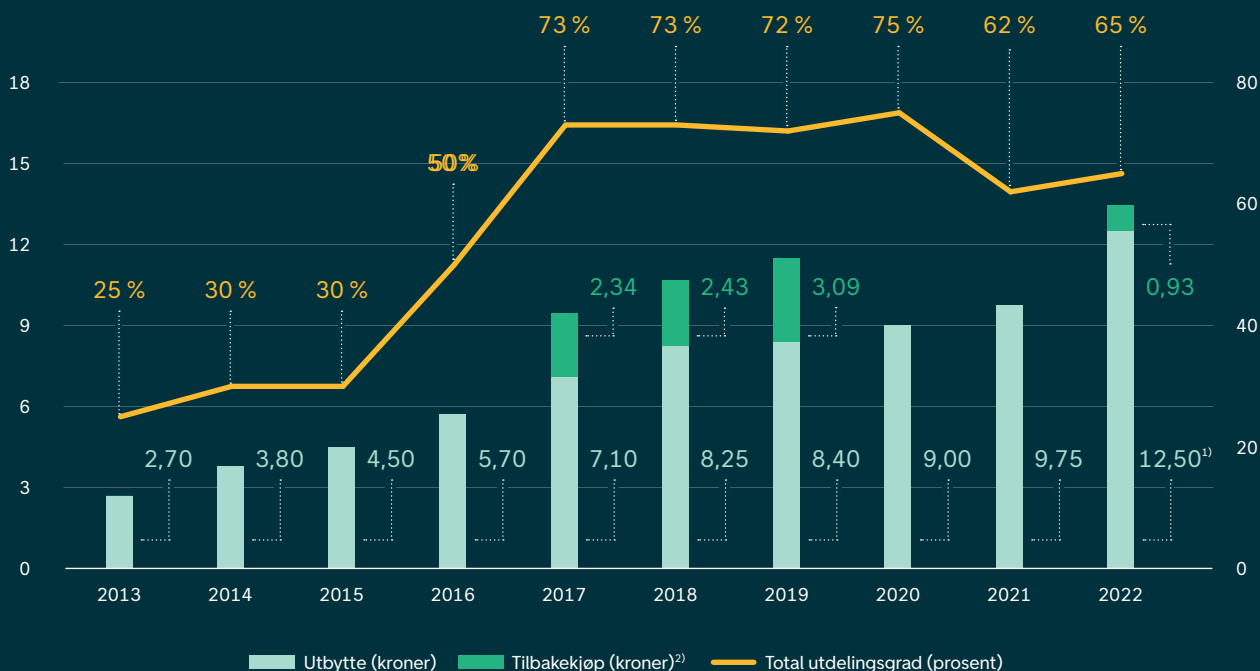
Ved utgangen av 2022 var DNBs aksjekapital 19 379 millioner kroner fordelt på 1 550 365 021 aksjer pålydende 12,50 kroner.

De to største aksjonærene er staten v/Nærings- og fiskeridepartementet og Sparebankstiftelsen DNB. For nærmere omtale av statens eierskap, se Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på ir.dnb.no.

Aksjeutbytte og utdelingsgrad

Kroner per aksje

Prosent



1) Styret foreslår et utbytte på 12,50 kroner per aksje for 2022.

2) Tilbakekjøp av aksjer godkjent av både generalforsamlingene og Finanstilsynet basert på regnskapet for året før. For 2022 er utdelingsgraden basert på at tilbakekjøpsprogrammet på 0,5 prosent er fullført for generalforsamlingen i 2023.

Største aksjonærer

Per 31. desember 2022¹⁾

	Antall aksjer i tusen	Andel i prosent
Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet	527 124	34,00
Sparebankstiftelsen DNB	130 001	8,39
The Capital Group Companies	112 580	7,26
Folketrygdfondet	88 232	5,69
BlackRock	58 294	3,76
The Vanguard Group	37 895	2,44
Deutsche Bank	31 076	2,00
T. Rowe Price Group	20 934	1,35
Storebrand Kapitalforvaltning	19 791	1,28
State Street Corporation	19 073	1,23
Totalt største aksjonærer	1 045 000	67,40
Andre aksjonærer	505 365	32,60
Totalt	1 550 365	100,00

Kilde: DNB, Nasdaq

Antall aksjonærer

60 788



RATING

DNB Bank ASA og obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av DNB Boligkreditt AS blir kredittvurdert av ratingselskapene Moody's og S&P Global. Per 8. mars 2023 hadde DNB følgende kredittvurderinger:

	Ratingselskap	Kredittvurdering	Outlook
DNB Bank ASA	Moody's	Aa2	Stable
	S&P Global	AA-	Stable
DNB Boligkreditt AS	Moody's	AAA	i.a.
	S&P Global	Aaa	Stable

1) Det reelle eierskapet bak nominee-kontoer er beregnet basert på analyser gjort av en tredjepart. Se note M44 for oversikt over de 20 største aksjonærene.





Dette er vår strategi

Verden omkring oss.....	26
Strategiske ambisjoner.....	27
Vesentlighetsanalyse.....	33
Vårt arbeid med FNs bærekraftsmål.....	38
EUs handlingsplans for bærekraftig finans.....	39

Kundene velger oss, vi leverer bærekraftig verdiskaping og løsningene finner vi sammen. Slik blir DNB et sted der vi gir gode vekstvilkår for kunder, samfunn og våre medarbeidere.

Verden omkring oss

I 2022 lanserte vi ny konsernstrategi. En strategi som gir retning til konsernet og som fungerer som et verktøy for å tenke nytt og skape endring. Vår evne til å forstå og tilpasse oss endringene som skjer i verden, er spesielt viktig i dagens makrobilde, som preges av usikkerhet og uro.

Ved inngangen til året lå verdensøkonomien an til en av de kraftigste gjeninnhentingsfasene på om lag 80 år. Men i stedet opplevde vi stigende inflasjon, økt rentenivå, en spent geopolitisk situasjon og vedvarende energikrise. Det er for tidlig å si hvilke langsiktige konsekvenser dette vil få, både for verdensøkonomien og det geopolitiske klimaet, men det er et faktum at våre omgivelser er mer volatile enn tidligere.

Utviklingstrendene vi har opplevd innen bank- og finansområdet de siste årene, gjør seg også gjeldende framover. Digitaliseringen har akselerert og er nå noe kundene og omgivelsene tar for gitt. Verdikjeder brytes opp,

nye aktører kommer på banen og kundenes forventninger øker. Betaling fortsetter å være et område med høy endringstakt, og innovative betalingsløsninger bidrar til forbedret kundeopplevelse, økt salg og framvekst av nye utlånsprodukter.

I tillegg fanger kryptovaluta interessen til sentralbanker, privatpersoner og investorer.

Behovet for kompetanse endrer seg også, og et allerede presset arbeidsmarked vil oppleve ytterligere knapphet på nøkkelkompetanse.

Samtidig vil hensynet til bærekraft og behovet for å redusere klimaendringene kreve betydelige endringer i samfunnet. Bærekraftig finans er et innsatsområde som vil ha stor betydning for næringslivet og finansnæringen i Europa framover. Ved å stille krav til finanssektoren ønsker EU å oppnå at kapitalflyten dreies mot bærekraftige investeringer. Les mer om nytt regelverk på side 39.

Strategiske ambisjoner

Konsernstrategien skal guide oss i møte med kravene fra verden omkring oss. Den tar utgangspunkt i at vi lykkes best når vi bygger på våre styrker og utnytter mulighetsrommet rundt oss.

Ved å oppnå gode finansielle resultater har vi større mulighet til å investere i bedre tjenester for kundene våre. Vårt arbeid med å identifisere og håndtere risiko som kan påvirke måloppnåelsen vår, og med å sikre god etterlevelse, bidrar også til dette. Slik

bevarer vi tillit fra kunder, eiere, myndigheter, ansatte og samfunnet. Dette arbeidet sikrer også et stabilt fundament på veien mot langsiktig bærekraftig verdiskaping.

Vi jobber som ett DNB-lag, bygger på hverandres styrker og lærer av hverandre. Vi har etterlevelse i ryggmargen, driver innovasjon med kunden i fokus, og søker etter forbedring og forenkling hver dag. Slik skaper vi mer verdi i fellesskap enn vi får til alene.

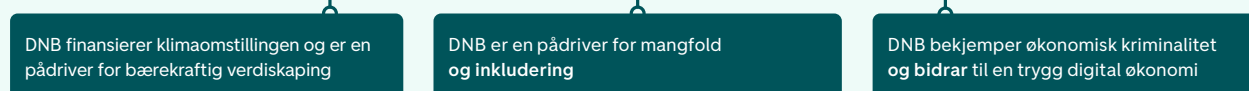
DNB – Where people and business thrive

• Strategiske ambisjoner



Vårt bidrag til bærekraftig verdiskaping er konkretisert gjennom våre bærekraftsambisjoner

• Bærekraftsambisjoner



• Våre verdier: **Nysgjerrig, modig og ansvarlig**



KUNDEN VELGER OSS

Vi strekker oss for at kunden skal velge oss. Kundene skal oppleve oss som proaktive og nyskapende, og samtidig trygge og lyttende. Vi skal utforske nye forretningsmodeller som bygger på data og digitale løsninger. Teknologien vi bruker skal gi oss mulighet til å være tettere på kundene våre og mer relevant i hverdagen deres. DNB er først og fremst en distributør av egne produkter og tjenester som er utviklet med kundene i tankene. Hver gang vi tar et valg, tar vi hensyn til kundens behov først.

Vi skal styrke langsiktige relasjoner og være en trygg partner for kunden. Vi må hele tiden jobbe for å opprettholde høy tillit og godt omdømme, og vi skal begeistre og engasjere kunden i hvert møte.



VI LEVERER BÆREKRAFTIG VERDISKAPING

Vi bygger lønnsomhet ved å utnytte styrkene våre og tar valg som forbedrer oss på lang sikt. Vi skal sikre at morgendagens digitale arkitektur er basert på robust og effektiv håndtering av data. Innovasjonsmulighetene våre utvides gjennom modernisering av prosesser og mer effektive IT-systemer. Slik får vi bærekraftige systemer og tjenester uten at det går på kompromiss med stabilitet, sikkerhet eller eksisterende løsninger. Vi er pådrivere for bærekraftig omstilling, og vi skal aktivt hjelpe kundene i en mer bærekraftig retning. Gjennom å nå våre finansielle mål skal vi skape lønnsom vekst og ta valg som står seg, også når vi ser i bakspeilet.



LØSNINGENE FINNER VI SAMMEN

DNB formes av oss som jobber her. Vi løfter hverandre fram og jobber som ett lag for å levere de beste produktene og tjenestene til kundene. Vi er til enhver tid avhengig av å ha riktig kompetanse på rett sted, og våre ansatte skal få rom til å utvikle seg her og bli her. Laget vårt er mangfoldig og inkluderende, og vi skal tiltrekke og utvikle ny kompetanse.

WHERE PEOPLE AND BUSINESS THRIVE

Dette beskriver hvordan vi vil ha det i DNB. Et sted med gode vekstvilkår for kunder, samfunn, våre medarbeidere og hele DNB. For oss betyr «thrive» at vi er i et miljø hvor vi strekker og utvikler oss. Hvor vi får støtte, men også motstand. Et godt miljø å utvikle seg i. «People» omfatter kundene våre, folkene som jobber her – og andre folk. «Business» handler om kundenes forretninger, våre forretninger, og samfunnet rundt oss.

VÅRE VERDIER

Verdiene nysgjerrig, modig og ansvarlig er våre ledestjerner. Vi er **nysgjerrige** når vi er interesserte, engasjerte og søker innsikt. På denne måten forbedrer vi hverdagen til kunder og kollegaer. Vi er **modige** når vi går foran som et godt eksempel. Vi tør å satse, feile og lære. Vi tør å si ifra og utfordre. Vi er **ansvarlige** når vi gjør det som er rett og samarbeider for å få ting gjort. Vi gir råd til kundene slik at de kan ta gode valg.

DNB-MERKEVAREN

DNB-merkevaren er en av de sterkeste i Norge. Vi rangeres høyt i kåringer av Norges mest attraktive arbeidsgivere. Og vi skal fortsette å være en attraktiv arbeidsgiver. Hvert kundemøte skal gi kunden verdifulle råd og nye smarte løsninger, og det skal lønne seg å ha alt på ett sted. Dette skaper tillit. Kundene skal kunne stole på DNB som tilbyder av finansielle tjenester, og på at vi ivaretar deres verdier og leverer på deres forventninger. Vi bidrar aktivt til positiv samfunnsutvikling, og valgene vi tar skal være i tråd med verdiene våre og bygge på styrkene i DNB-merkevaren.



Finansielle ambisjoner

	Ambisjoner	Oppnådd 2022	Oppnådd 2021
Egenkapitalavkastning (ROE) (Overordnet mål)	> 13,0 %	13,8 %	10,7 %
Kostnadsgrad (Key performance indicator)	< 40,0 %	40,1 %	43,0 %
Ren kjernekapitaldekning (Kapitaliseringsnivå)	> 17,0 % ¹⁾	18,3 %	19,4 %
Utdelingsgrad (Utbyttepolicy)	> 50 %	65 % ²⁾	62 %

1) Forventning fra tilsynsmyndighetene, inkludert motsyklisk bufferkrav på samme nivå som før pandemien (med effekt fra 31. mars 2023).
 2) Utbyttegraden er basert på at tilbakekjøpsprogrammet på 0,5 prosent er fullført før generalforsamlingen i 2023.

Bærekraftsambisjoner



DNB finansierer klimaomstillingen og er en pådriver for bærekraftig verdiskaping

	Ambisjoner ¹⁾	Oppnådd ¹⁾ 2022	Oppnådd ¹⁾ 2021	Kobling til FNs bærekraftsmål	Kobling til vesentlig tema
Redusere CO ₂ -utslippsintensiteten relatert til oppstrømselskaper i olje- og gassporteføljen med 25 prosent i perioden fra 2019 til 2030	75 % i 2030	125,0 %	91,4 %		Redusere klimagassutslipp
Redusere utslippsintensiteten i shippingporteføljen med 1/3 fra 2019 til 2030	66,7 % i 2030	n.a.	106,6 %		Redusere klimagassutslipp
Redusere utslippsintensiteten relatert til energiforbruk i næringseiendomsporteføljen med 25–35 prosent fra 2019 til 2030	65–75 % i 2030	98,0 %	n.a.		Redusere klimagassutslipp
Redusere utslippsintensiteten i livsforsikringsporteføljen med 55 prosent innen 2030, med 2019 som baseline-år	45 % i 2030	72,5 %	66,4 %		Redusere klimagassutslipp
Finansiere og tilrettelegge 1 500 milliarder kroner til bærekraftige aktiviteter fram mot 2030	1 500 milliarder kroner i 2030	391 milliarder kroner	221 milliarder kroner	    	Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter
Øke forvaltningskapitalen i fond med bærekraftstema til 200 milliarder kroner i 2025	200 milliarder kroner i 2025	27 milliarder kroner	28 milliarder kroner	    	Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter
I 2025 skal 50 prosent av nettoflyten av forvaltningskapital gå til fond med bærekraftstema	50 % i 2025	n.a.²⁾	18,4 %	    	Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter

1) Ambisjoner er uttrykt i prosentandel av porteføljens indeks. Porteføljene ble indeksert til 100 i 2019, som var baseline-året. Oppnådd angir hvor stor porteføljen er sammenliknet med porteføljens indeks på 100 i 2019.

2) I 2022 var nettoflyten av forvaltningskapital -21,5 milliarder kroner, mens for fond med bærekraftstema var nettoflyten +0,5 milliarder.



DNB er en pådriver for mangfold og inkludering

Ambisjoner	Kobling til FNs bærekraftsmål	Kobling til vesentlig tema
DNB skal ha kjønnsbalanse (40/60) i lederstillinger på alle nivåer	  	Mangfold og inkludering
DNB skal være mangfoldig og inkluderende	  	Mangfold og inkludering
DNB skal gjennom produkter, tjenester og dialog bidra til å fremme likestilling blant våre kunder	  	Ansvarlig kunde- rådgivning og markedsføring
DNBs største leverandører innen IT-tjenester, konsulentvirksomhet og juridiske tjenester skal arbeide systematisk med likestilling og mangfold i egen organisasjon	  	Ansvarlige innkjøp



DNB bekjemper økonomisk kriminalitet og bidrar til en trygg digital økonomi

Ambisjoner	Kobling til FNs bærekraftsmål	Kobling til vesentlig tema
DNB melder alle mistenkelige transaksjoner		Forebygge økonomisk kriminalitet og hvit- vasking
DNB skal være aktøren med størst tillit til å levere banktjenester i en moderne, digital økonomi	 	Innovative produkter og brukervennlige tjenester og Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer
DNB er forpliktet til å behandle og benytte data og KI (kunstig intelligens) på en måte som sikrer et rettferdig, demokratisk og inkluderende samfunn	 	Personvern

DNB skal være en pådriver for bærekraftig omstilling

I arbeidet med bærekraft har vi tre hovedprioriteringer som tar utgangspunkt i områder hvor DNB har påvirkningskraft. Disse er beskrevet under.



Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping

DNB finansierer klimaomstillingen og er en pådriver for bærekraftig verdiskaping. Vi har blant annet satt et mål om å nå netto nullutslipp fra vår finansierings- og investeringsvirksomhet innen 2050. Det betyr at vi ikke skal finansiere og investere i aktiviteter som skaper mer utslipp enn det som tas opp av naturen og framtidig karbonfangst og -lagring.

Målet om å redusere våre finansierte utslipp i bransjer som olje og gass, shipping og næringseiendom skal vi nå i perioden fram mot 2030. For å ta rollen som pådriver skal DNB også fram mot 2030 tilrettelegge for og låne ut 1 500 milliarder kroner til bærekraftige aktiviteter som fornybar energi, energieffektivisering og lavutslippstiltak. Vi skal også ta en tydeligere posisjon innen naturmangfold og sirkulær økonomi.

Les mer fra side 60.



Mangfold både i og utenfor konsernet

DNB er en pådriver for mangfold og inkludering. Vi skal arbeide for at alle ansatte føler seg inkludert og akseptert og sikre at vi har kjønnsbalanse i ledergruppene. Gjennom samarbeid og kommunikasjon med leverandører og kunder skal vi også fremme mangfold og inkludering utenfor DNB.

Les mer fra side 124.



Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi

DNB bekjemper økonomisk kriminalitet og bidrar til en trygg digital økonomi. Vi skal sikre et solid antihvitvaskingsarbeid i hele konsernet blant annet gjennom å rapportere alle mistenkelige transaksjoner. Vi skal være den banken kunder har høyest tillit til når det gjelder å levere finansielle tjenester. I tillegg skal vi behandle og bruke data og kunstig intelligens på en måte som sikrer et rettferdig, demokratisk og inkluderende samfunn.

Les mer fra side 132.



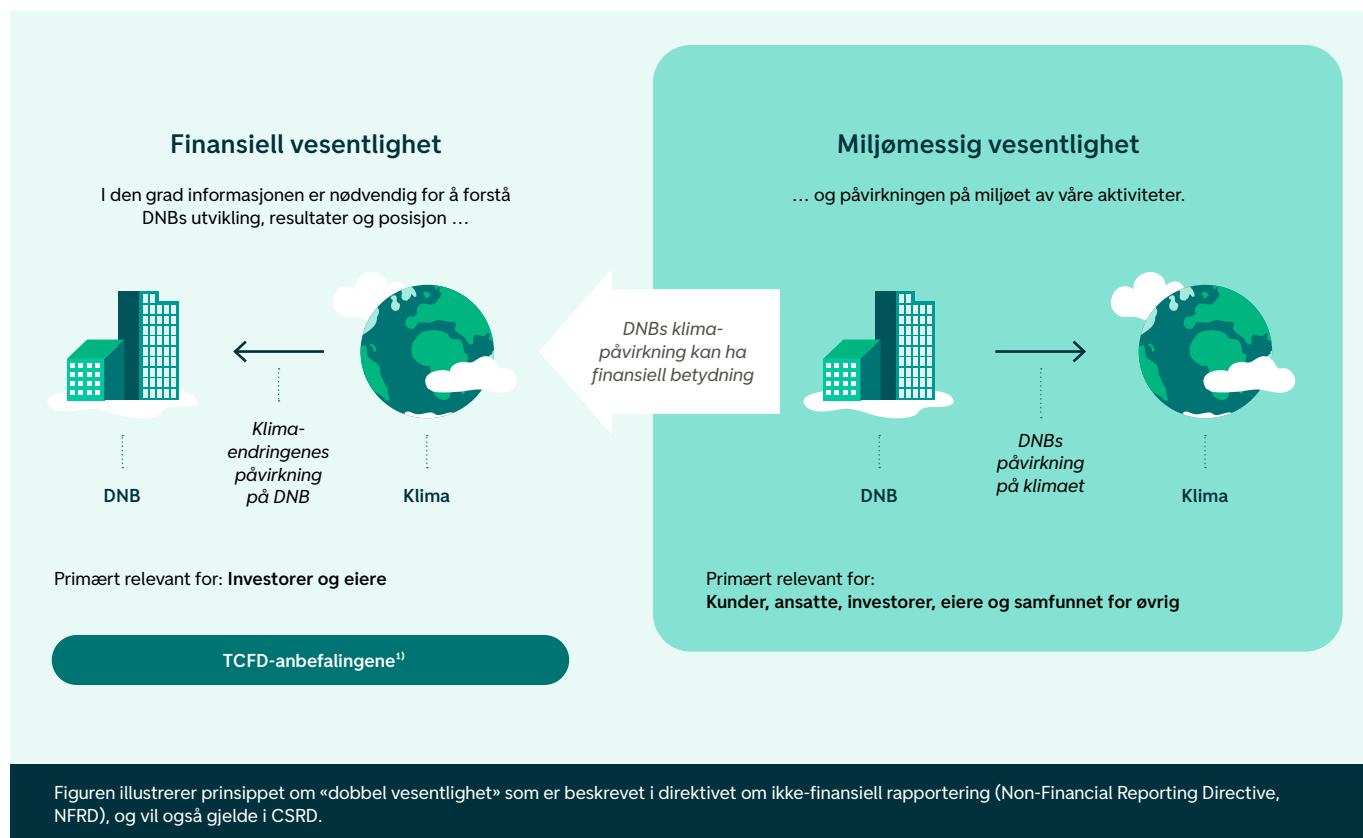
Vesentlighetsanalyse



Bærekraft handler grunnleggende sett om langsiktig verdiskaping, men som begrep kan det oppleves som generelt og lite konkret, spesielt i mangel av felles definisjoner. Det er også krevende å sammenlikne selskapers faktiske resultater, og hvorvidt et selskap arbeider godt med bærekraft. Det er ikke slik at alle bærekraftsutfordringer er like relevante for alle selskaper. Hvert enkelt selskap må prioritere hvilke bærekraftstemaer som er

viktigst for sin virksomhet. Det vil si temaene virksomheten har størst innvirkning på, enten det gjelder å redusere negativ påvirkning eller bidra positivt ved å levere løsninger på verdens utfordringer. Disse kaller vi ofte «vesentlige temaer».

En vesentlighetsanalyse er et etablert verktøy for å identifisere bærekraftstemaer av betydning for et selskaps interessenter, langsiktige



verdiskaping og påvirkning på samfunn og miljø. Prinsippet om vesentlighet er sentralt i de viktigste internasjonale rapporteringsstandardene, som GRI (Global Reporting Initiative) og SASB (Sustainability Accounting Standards Board), og utgjør en etablert del av beste praksis innenfor bærekraft. Det er også stadig oftere et etablert prinsipp i lovverk knyttet til bærekraftsrapportering og et framtidig krav i CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive, se mer side 39).

DNBS VESENTLIGHETSANALYSE

For å sikre at vi prioriterer de temaene som er mest vesentlige for vår virksomhet, og at vi er rigget for å møte ESG-relaterte risikoer og muligheter, gjennomgikk vi DNBs vesentlighetsanalyse i løpet av høsten 2022. Gjennomgangen viste at temaene som ble identifisert i 2021 på bakgrunn av en interessentdialog,

fortsatt er de mest vesentlige. Vi vil i løpet av 2023 gjennomføre en ny og grundig dobbel vesentlighetsanalyse hvor alle områder som DNB har påvirkning på, vil være en del av vurderingen.

Bærekraftstemaene gjenspeiler hvilke områder som har størst betydning for konsernets langsiktige verdiskaping, og hvor DNB har størst påvirkningskraft.

Vesentlighetsanalysen danner grunnlaget for DNBs tre prioriterte fokusområder:

- DNB finansierer klimaomstillingen og er en pådriver for bærekraftig verdiskaping
- DNB er en pådriver for mangfold og inkludering
- DNB bekjemper økonomisk kriminalitet og bidrar til en trygg digital økonomi

1) Dobbelt vesentlighetsperspektivet i forbindelse med rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter, som anbefalt av TCFD, se side 108.

Analysen bygger på hvilke bærekraftstemaer som påvirker konsernets utvikling, finansielle posisjon og resultater (finansiell vesentlighet), og hvilke bærekraftstemaer konsernet påvirker eksternt gjennom sin virksomhet, enten negativt eller positivt (sosial og miljømessig/samfunnmessig vesentlighet).

Vesentlige temaer i DNB

Vesentlighetsanalysen som ble utført i 2021, resulterte i en oversikt over hvilke temaer som er vesentlige for DNB. Disse gjenspeiler både hva interessentene våre er opptatt av og hva som har finansiell, sosial og miljømessig vesentlighet for DNB. Over 1 200 interessenter ble involvert i analysen, som viste at samtlige av de vesentlige temaene er svært viktige for DNBs interessenter. Analyseresultatene sier noe om hvor DNB har påvirkningskraft, enten direkte i egen drift eller indirekte overfor kundene.

Temaene kan også ha stor innvirkning på konsernets langsiktige verdiskaping, finansielle posisjon og resultater. Særlig de vesentlige temaene knyttet til økonomisk kriminalitet og trygg digital økonomi kan sees på som «grunnleggende verdidrivere», da de enten innebærer en klar forventning fra interessentene om at DNB leverer godt på området, eller er et spørsmål om etterlevelse.

Noen av temaene skiller seg ut ved at de i tillegg viser potensielle **strategiske fortrinn** og mulighetsrom for konsernet, særlig innenfor det prioriterte området «DNB finansierer klimaomstillingen og er en pådriver for bærekraftig verdiskaping». De temaene som er identifisert som potensielle strategiske fortrinn, skaper ikke bare muligheter for oss i DNB, men også for kundene. De siste årene har det vært en betydelig økning i etterspørselen etter bærekraftig finansiering. Bedriftskundene etterspør i økende grad rådgivning

knyttet til sin egen omstilling og relevante regelverk, og ser etter muligheter til å mobilisere kapital til å finansiere denne omstillingen. Etterspørselen etter bærekraftig sparing øker på samme måte blant personkundene.

Listen på side 37 gir en oversikt over bærekraftstemaene som ble identifisert gjennom vesentlighetsanalysen. Listen angir hvor de er beskrevet i årsrapporten. Vi har også på bakgrunn av vår rolle som en viktig samfunnsaktør, og fordi vi både kjøper inn varer og tjenester og betaler skatt for betydelige summer hvert år, valgt å ta med teamene «Ansvarlige innkjøp» og «Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag». **Faktabok bærekraft** bakerst i denne rapporten inneholder en kortfattet



«Bærekraftstemaene gjenspeiler hvilke områder som har størst betydning for konsernets langsiktige verdiskaping, og hvor DNB har størst påvirkningskraft.»

beskrivelse av alle temaene. Ekstern revisor har verifisert det innholdet i faktaboken som det refereres til i DNBs GRI-indeks for 2022 (se rapporten GRI Index 2022 på dnb.no/baerekraftsrapporter).

Påvirkningsanalyse

I 2021 supplerte vi funnene fra interessentdialogen og de interne vurderingene med en avgrenset påvirkningsanalyse. Påvirkningsanalyser hjelper oss å oppfylle forventningene om å identifisere sosial og miljømessig vesentlighet, samt forpliktelsene vi har tatt på oss ved å signere prinsippene for ansvarlig bankdrift (Principles for Responsible Banking, PRB, se faktaboken side 8). Analysen vi gjennomførte i 2021 kartla DNBs indirekte påvirkning gjennom utlånsporteføljen til bankens bedriftskundeområde, Corporate Banking. Vi tok utgangspunkt DNBs sektoreksponering og identifiserte hvilke bærekraftstemaer som er mest vesentlige i sektorene Corporate Banking har høyest eksponering mot. Vi la til grunn flere datakilder for å identifisere bærekraftstemaer i de ulike sektorene, blant annet SASB Materiality Map, Sustainalytics Sector Reports, GRI's bransjestandardveiledning og Corporate Bankings Corporate Responsibility Risk Assessment. Temaene som ble identifisert i 2021, ble vurdert i 2022 og videreført. Vi vil gjennomføre en ny påvirkningsanalyse i 2023.

DNB har indirekte påvirkning på følgende bærekraftstemaer:

- Sirkulær økonomi
- Helse, miljø og sikkerhet for ansatte
- Økologisk påvirkning/naturmangfold
- Energieffektivitet
- Vann og avløpsvann
- Etikk
- Klimagassutslipp
- Produktsikkerhet og -kvalitet

De temaene som ble identifisert i påvirkningsanalysen, er vektet opp i vesentlighetsanalysen.

Framover vil vi arbeide for å gjøre påvirkningsanalysen mer presis, i takt med at metodikken og regelverkene utvikler seg og datatilgjengeligheten blir bedre. Vi har også som mål å utvide påvirkningsanalysen til å inkludere vår påvirkning gjennom utlånsporteføljen i personkundesegmentet. Investeringsporteføljen til kapitalforvaltningsselskapet vårt (DNB Asset Management) er foreløpig ikke inkludert i påvirkningsanalysen, da den er så stor og sammensatt at en analyse basert på sektoreksponering er lite hensiktsmessig.

Vesentlige temaer



Kunden velger oss

- Innovative og brukervennlige produkter og tjenester Les mer side 43
- Ansvarlig kunderådgivning og markedsføring Les mer side 49
- Ansvarlige utlån til personkunder Les mer side 54



Vi leverer bærekraftig verdiskaping

Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping

- ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning Les mer side 61
- Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter Les mer side 70
- Redusere klimagassutslipp Les mer side 86
- Sirkulær økonomi Les mer side 101
- Naturmangfold Les mer side 102

Mangfold både i og utenfor konsernet

- Mangfold og inkludering Les mer side 125

Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi

- Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer Les mer side 133
- Personvern Les mer side 137
- Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking Les mer side 140



Løsningene finner vi sammen

- DNB skal være en attraktiv arbeidsplass Les mer side 149

Andre temaer der DNB har stor påvirkning

- Ansvarlige innkjøp Les mer side 169
- Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag Les mer side 143

Vårt arbeid med FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål ble vedtatt i 2015 og er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og begrense klimaendringer innen 2030. Planen består av 17 mål, som igjen er inndelt i flere delmål som adresserer de viktigste områdene som må håndteres på en god måte for å oppnå de overordnede målene. Bærekraftsmålene setter rammene for vårt arbeid med bærekraft, og er en veiviser i vår dialog med kunder.

DNB støtter alle 17 av FNs bærekraftsmål, samtidig som vi har identifisert mål som er spesielt relevante for vår virksomhet i henhold til vesentlighetsanalysen og DNBs bærekraftige strategi. Vi har identifisert tre hovedmål som reflekterer strategiens tre prioriterte områder. Det er her vi mener at vi har særlig stor mulighet til å påvirke positivt:

- **Mål 5:** Oppnå likestilling og styrke jenters og kvinners stilling i samfunnet.
- **Mål 8:** Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.
- **Mål 13:** Handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.

Ytterligere mål vi har fokus på, og som reflekterer vår vesentlighetsanalyse, er mål 7, 9, 10, 12, 14, 15 og 16. Vi arbeider med å bidra positivt til og redusere negativ innvirkning på disse målene gjennom vår rolle som arbeidsgiver, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansiell infrastruktur.

I Faktabok bærekraft (bakerst i rapporten) og på vår nettside dnb.no/om-oss/barekraft, kan du lese mer om hvordan vi jobber med bærekraftsmålene.

FNs bærekraftsmål

DNBs hovedmål



Andre prioriterte mål



FNs øvrige bærekraftsmål



EUs handlingsplan for bærekraftig finans

EUs handlingsplan for bærekraftig finans har som mål å om dirigere kapitalflyt til bærekraftige aktiviteter, å håndtere finansiell risiko knyttet til klimaendringer og miljøutfordringer, og å fremme transparens og langsiktighet i finansmarkedet. De siste årene har det vært sterk vekst i markedet for bærekraftig finans og et ønske fra investorer om å investere i bærekraftige aktiviteter og prosjekter. Ved å skape et rammeverk for bærekraftig finans kan man øke finansieringen av bærekraftige løsninger, motvirke såkalt «grønnvasking» og gjøre det enklere å få tilgang til informasjon om hvilke økonomiske aktiviteter som er bærekraftige. EUs tiltak for å fremme bærekraftig økonomisk aktivitet kan deles i tre:

1. Økt transparens og økte rapporteringskrav: For foretak innenfor finans- og banksektoren, samt større selskaper, vil det bli innført økte krav til bærekraftsrapportering. EU har blant annet vedtatt et nytt regelverk for bærekraftsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), som framover vil omfatte alle store selskaper. I tillegg kommer det egne rapporteringskrav for bank- og finanssektoren, herunder forordningen om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), og nye rapporteringskrav i eksisterende finansregelverk.

2. Integrering av bærekraft i regelverkene for bank og finans: Bærekraft vil bli en integrert del av regelverkene for bank- og finanssektoren framover. Finansforetak må blant annet inkludere bærekraft i sin finansielle rådgivning, i informasjon om finansielle produkter, i sin risikorapportering og i sin risiko- og virksomhetsstyring. Regelverksendringene kan også medføre endringer i kapitalkravene til disse aktørene.

3. Klassifisering av bærekraft: For å bidra til felles definisjoner og økt transparens innen bærekraftig finans har EU innført et klassifiseringssystem for bærekraftige aktiviteter, kjent som EU-taksonomien. Taksonomien inneholder rapporteringskrav for de største finansielle og ikke-finansielle aktørene. De største ikke-finansielle selskapene må framover gi informasjon om andelen av selskapets omsetning, kostnader og investeringer som kommer fra bærekraftige aktiviteter. Aktører innen bank og finans må på sin side gi informasjon om andelen av utlån og investeringer kan defineres som bærekraftige etter taksonomiens definisjoner. Les mer om DNBs arbeid med taksonomien på side 118.

EU-regelverkene innenfor bærekraftig finans vil gjennomføres i norsk lov via EØS-avtalen. En ny norsk lov om bærekraftig finans ble vedtatt i desember 2021. Loven trådte i kraft i Norge 1. januar 2023 og gjennomfører to sentrale EU-regelverk om bærekraftig finans i Norge: EU-taksonomien og offentliggjøringsforordningen (SFDR). På samme dato trådte kravene som følger av disse to EU-regelverkene i kraft for norske aktører.



Vår ambisjon er at kunden velger oss

Innovative og brukervennlige
produkter og tjenester.....43

Ansvarlig kunderådgivning og
markedsføring.....49

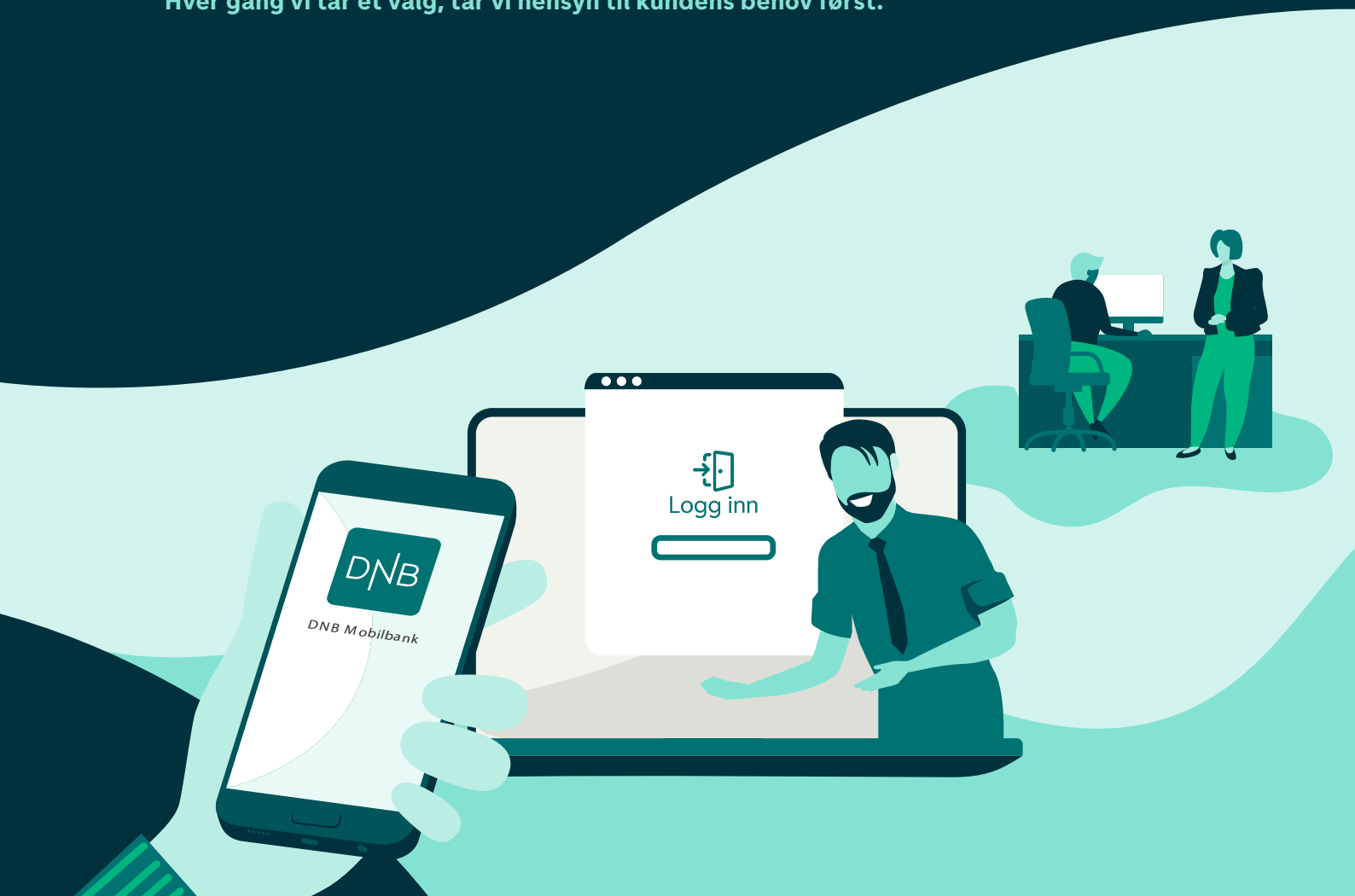
Ansvarlige utlån til personkunder.....54

Vår ambisjon er at kunden velger oss

Vi strekker oss for at kunden skal velge oss. Kundene skal oppleve oss som proaktive og nyskapende, og samtidig trygge og lyttende. Vi skal utforske nye forretningsmodeller som bygger på data og digitale løsninger. Teknologien vi bruker skal gi oss mulighet til å være tettere på kundene våre og mer relevant i hverdagen deres. DNB er først og fremst en distributør av egne produkter og tjenester som er utviklet med kundene i tankene. Hver gang vi tar et valg, tar vi hensyn til kundens behov først.

Vi skal styrke langsiktige relasjoner og være en trygg partner for kunden. Vi må hele tiden jobbe for å opprettholde høy tillit og godt omdømme, og vi skal begeistre og engasjere kunden i hvert møte.

Hver gang vi tar et valg, tar vi hensyn til kundens behov først.



Innovative og brukervennlige produkter og tjenester



Dnb.no er bygget på en ny, skybasert arkitektur, som blant annet sikrer høyere driftsstabilitet.

Digitaliseringen akselererer og det stilles stadig nye krav i forbindelse med det grønne skiftet. Verdikjeder brytes opp og kunder handler fra flere tilbydere og i flere kanaler enn tidligere. Tilbydere beveger seg ut av sine opprinnelige nisjer og er til stede i flere bransjer. Vi ser at kunder i økende grad sammenlikner opplevelser og bygger forventninger på tvers av bransjer, og de finner stadig nye veier til å få dekket behovene sine. Nye aktører kommer på banen med tjenester og løsninger som forenkler kundereiser, øker salg og fører til utvikling av produkter. Da blir det ekstra viktig å opprettholde konkurranseevnen. Som Norges største bank må vi også ta ansvar for at våre produkter og tjenester ikke bidrar til finansiell ekskludering, og vi må sikre at alle har tilgang til grunnleggende banktjenester.

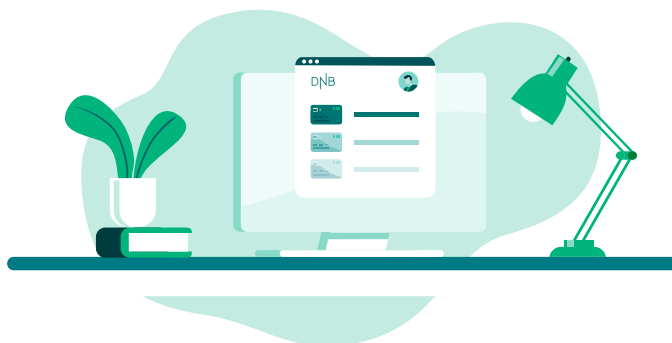
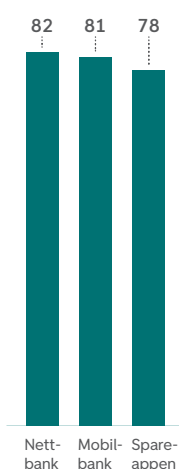
HVA BLE GJORT I 2022?

Visjonen for våre digitale flater er å skape kundeopplevelser i verdensklasse. Ambisjonen er å få flere og mer fornøyde kunder. I dette ligger en kraftig satsing på modernisering, effektivisering og produksjon av personalisert og relevant innhold.

De viktigste forbedringene i våre digitale kanaler:

→ Vårt nettsted dnb.no har de siste par årene gjennomgått en stor moderniseringsprosess. Dette er vår største digitale flate, hvor kundene finner hele produktutvalget på tvers av forretningsområder. Dnb.no er bygget på en ny, skybasert arkitektur, som blant annet sikrer høyere driftsstabilitet, bedre sikkerhet og ikke minst bedre kundeopplevelser ved at vi kontinuerlig inn-

DNBs personkunder er godt fornøyd med de digitale kanalene, noe som bekreftes av KTI-målinger¹⁾



fører ny funksjonalitet. Nettsidene våre er universelt utformet og er blitt mindre komplekse. Vi jobber kontinuerlig med å analysere nettrafikken for å optimalisere innhold og funksjonalitet. Vårt digitale møtebestillingssystem har gitt gode resultater, med mer enn 55 000 avtalte møter for personkunder i 2022. I Cicero Consultings SMB-markedsrapport for bankbransjen høsten 2022 var DNB den eneste banken som fikk topp skår for sine åpne nettsider når det gjelder veiledning, råd og verktøy knyttet til det å starte, utvide og drive en bedrift.

- **Nettbanken** for personkunder hadde i 2022 nesten 1,5 millioner aktive brukere. Gjennom året fortsatte vi arbeidet med å utvikle **sky-baserte nettbanker for både personkunder og bedrifter**, samtidig som vi jobbet med å modernisere de eksisterende nettbankene for disse kundene.
- **Mobilbanken for personkunder** hadde i 2022 over 1,1 million aktive brukere, og en AppStore-rating på 4,7 av 5. Forbedring av mobilbanken er et kontinuerlig arbeid. Et eksempel Pengebruk-funksjonen, som nesten 1 million kunder har tatt i bruk. Denne funksjonen gir personkunder innsikt i eget forbruk og gir dem muligheten til å ta smartere valg i hverdagen. Nytt i 2022 var blant annet funksjoner for å sette opp budsjett, søke i transaksjoner og overføre penger fra rammelån.

- **Spare-appen** gir kundene oversikt over egen sparing. I appen kan de blant annet se oppspart pensjon og hvor mye arbeidsgiver sparer for dem, i tillegg til enkelt å kunne kjøpe fond og aksjer. I 2022 ble det lansert to nye funksjoner i Spare-appen: oversikt over egen aksjebeholdning og en ny «Oppdag-fane» som gir brukeren tilgang til siste nytt av både artikler og podkaster. Vi er i ferd med å samle Spare-appen og mobilbanken på én felles plattform, noe som gir bedre samspill mellom appene, og dermed bedre kundeopplevelser.
- DNBs **aksjehandelsløsning** videreutvikles kontinuerlig i samarbeid med kundene. Kundene ønsker mer beslutningsstøtte for å gjøre dem i bedre stand til å lykkes med sine investeringer. Eksempler på ny funksjonalitet i 2022 er gratis tilgang til sanntidskurser på Oslo Børs til alle våre kunder, våre morgenrapporter – et estimat på hvordan analytikerne tror børsene går denne dagen, og en oversikt over anbefalte aksjer og selskapsanalyser. I tillegg til muligheter for handel av aksjer har løsningen forbedret visning og filtrering av børsnoterte fond. For de mest aktive kundene har vi utviklet en mer kompakt visning vi kaller «Trader». Dette er en oversiktsside som gir mer samlet markedsinformasjon. Siden gir oversikt over portefølje, ordre og handler, slik at kunden kan holde seg løpende oppdatert

1) Kilde: KTI-måling gjennomført av Norstat på vegne av DNB.

«For mange unge er det vanskelig å komme seg inn på boligmarkedet alene, og i 2022 lanserte vi konseptet Vennelån.»

på markedsutviklingen uten å måtte veksle mellom flere sider.

- **DNB Bedrift-appen (tidligere «Puls»)** er et verktøy som gir bedrifter mulighet til å ha bedre kontroll og oversikt over egen økonomi. I 2022 økte antall selskaper som brukte appen fra 38 800 ved årsslutt 2021 til 64 194 ved årsslutt 2022. Det betyr en økning på 65 prosent. Over 20 prosent av selskapene bruker appen daglig. Appen har en Appstore-rating på 4,7 av 5. DNB har som mål å gjøre hverdagen enklere for **bedriftskundene**. Gjennom vår digitale bestillingsløsning kan bedriftene bestille bankintegrasjon som kobler sammen bank og regnskap. Dette sparer kundene for tid brukt på arbeid med utbetalinger og avstemming av konti. I løpet av 2022 etablerte vi ca. 17 650 nye bankintegrasjoner digitalt. Gjennom å digitalisere bestilling av slik bankintegrasjon har vi økt salget betraktelig, samtidig som vi har redusert antallet manuelle prosesser.
- Vi er midt i en betydelig modernisering av **betalingssystemene** våre for bedriftsmarkedet. I 2022 leverte vi en ny plattform som gir kundene bedre og mer utfyllende kontoinformasjon, noe som reduserer behovet for manuell oppfølging. Vi jobber nå med å flytte kunder over på den nye plattformen.

NYE PRODUKTER

I tråd med vår bærekraftige strategi ble det lansert flere nye, grønne produkter i løpet av 2022. Les mer om dette i kapittelet Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter.

For mange unge er det vanskelig å komme seg inn på boligmarkedet alene, og i oktober 2022 lanserte vi konseptet Vennelån, hvor vi tilrettelegger for at venner kan kjøpe bolig sammen (les mer om dette i kapittelet Ansvarlige utlån til personkunder). I dette konseptet har vi etablert en ny kundefordel i form av tjenester fra Ally Advokater som gir kunden blant annet mulighet for hjelp til å sette opp sameieavtaler, og et gratis møte med advokat.

I januar utvidet vi vårt populære supertilbud for programkunder. Kundene kan nå få rabatt ved bruk av Visa-kort i tillegg til Mastercard, og rabatten trekkes fra i kjøpsøyeblikket.

OMDØMME

Omdømmemålinger viser at DNB var på et stabilt middels godt nivå i 2022 når det gjelder verdiene «innovativ» og «moderne bank». Omdømmeundersøkelsen Traction (ny undersøkelse tatt i bruk i 2022), tar for seg seks underliggende dimensjoner, deriblant innovasjon. Her fikk DNB henholdsvis 63, 62, 60 og 60 poeng gjennom kvartalene i 2022 – alle middels gode tall. DNB er flere ganger kåret

til en av Norges mest innovative bedrifter av innovasjonsmagasinet Innomag.

SAMARBEID MED ANDRE

Norske banker har lange tradisjoner når det gjelder å samarbeide om infrastruktur, noe som har bidratt til at vi har gode kundeløsninger på mange områder. Eierskap i og samarbeid med Vipps, BankID, BankAxept, Fremtind Forsikring, Uni Micro og Svea er eksempler på dette. Ettersom kundenes forventninger øker, blir det stadig viktigere å velge ut hvor vi mener vi kan skape gode resultater alene, og hvor det lønner seg å samarbeide med andre.

Betaling: Vipps

For å ytterligere styrke sin posisjon innen betaling, slo Vipps seg sammen med danske MobilePay til en felles digital lommebok i 2022. De to selskapene representerer til sammen nærmere 11 millioner forbrukere og 400 000 bedrifter, og brukes 900 millioner

ganger i året. Sammenslåingen vil åpne for mobilbetaling på tvers av landegrensene og bidra til en enda bedre løsning for brukere og bedrifter i Danmark, Finland og Norge.

Factoring: Svea

Svea og DNB inngikk i 2022 en avtale om factoring, der Svea blir leverandør av factoring-tjenester til DNBs bedriftskunder. Factoring-løsninger inkluderer tjenester som fakturaadministrasjon, finansiering og kredittsikring. Med Svea som leverandør får vi en moderne og framtidsrettet factoring-løsning som vil gi bedriftene full oversikt over utestående regninger til enhver tid, og som gir god integrasjon med regnskapssystemene.

Oppstart

Over flere år har DNB utviklet et godt samarbeid med StartupLab, Norges fremste teknologi-inkubator. I 2022 var vi pådriver for det nye bransjeprogrammet «StartupLab Fintech», som vi nå er partner i sammen med Fremtind, SpareBank 1, Schibsted og Microsoft. Målsettingen er å skape flere vekstkraftige teknologiselskaper med globale ambisjoner innen finansbransjen.

Sammen med StartupLab arrangerer vi også et felles akseleratorprogram, DNB NXT Accelerator. I 2022 etablerte vi samarbeid med alle de fem selskapene som var med i 2021-akseleratoren: Celsia (les mer side 52), Vilda, Kvist (les mer side 84), Kosli (tidligere Merkely) og Mitigrate (les mer side 106). DNB Ventures investerte i Celsia i september 2022, og banken har et prosjekt for bærekraftsrapportering for bedrifter sammen med oppstartsselskapet. I samarbeid med Vilda har vi hatt et pilotprosjekt knyttet til grønne boliglån i personmarkedet. Kvist jobber med utviklingen av et skybasert prosjektstyringsverktøy for miljøsertifisering og miljøledelse i bygg- og anleggsbransjen. Løsningen Kvist utvikler er relevant for eiendomskundene i DNB.

«Ettersom kundenes forventninger øker, blir det stadig viktigere å velge ut hvor vi mener vi kan skape gode resultater alene, og hvor det lønner seg å samarbeide med andre.»

Venture-investeringer

DNB Ventures er et heleid datterselskap av DNB som investerer i lovende oppstartsselskaper som har bekreftede forretningsmodeller og betalende kunder. Gjennom aktivt eierskap skal DNB Ventures være en pådriver for gjensidig utveksling av læring og innsikt mellom DNB og selskapene, og samtidig bidra til selskapenes utvikling.

DNB Ventures hadde i 2022 eierandeler i FundingPartner, Unite Living, Quantfolio og Celsia, og i februar var selskapet med på en emisjon i FundingPartner. Quantfolio kom inn i porteføljen gjennom oppkjøpet av Sbanken, og DNB Ventures var hovedinvestor da Celsia i september hentet 20 millioner kroner for videre vekst.

Digitalisering og ny teknologi

Sammen med andre selskaper som Telenor, Equinor, KONGSBERG, Statkraft og SINTEF, samarbeider vi med NTNU om ulike temaer, blant annet kunstig intelligens (AI) og kvanteberegning (quantum computing).

Vi er deleier i – og samarbeider med – Digital Norway for å få fart på digitaliseringen av Norge og sikre samarbeid og læringsutveksling mellom små og store bedrifter. Sammen med Digital Norway har vi laget et bærekraftskurs for små og mellomstore bedrifter som ble lansert i juni 2022.

DNB har et høyt ambisjonsnivå når det gjelder digitale fellesprosjekter som innebærer samarbeid mellom finansnæringen og offentlig sektor, synliggjort for eksempel gjennom DSOP (Digital Samhandling Offentlig Privat).

I tillegg til å utføre egne eksperimenter innen blokkjedeteknologi bidrar DNB i Norges Banks prosjekt for å utrede om digitale sentralbankpenger (DSP) bør innføres. Prosjektet er nå i en fase der sentralbanken blant annet driver eksperimentell testing.



Testingen innebærer at Norges Bank både finansierer utviklingsprosjekter og samarbeider med alliansepartnere som ønsker og har kapasitet til å delta i testingen.

Open Banking

Open Banking legger til rette for at vi på en standardisert, skalerbar og sikker måte kan gi tredjeparter tilgang til DNBs infrastruktur og våre tjenester i samsvar med betalingsdirektivet PSD2. Samtidig utnytter vi muligheten til å hente kontoinformasjon fra andre banker for å gi våre kunder bedre totaloversikt i DNBs egne løsninger. I 2022 fikk vi også på plass kontoaggregering fra de andre nordiske landene, slik at kundene nå kan bruke kontoer fra over 130 svenske, danske og finske banker i mobilbanken.

Nye tjenester lansert i 2022

I 2022 ble følgende nye tjenester lansert i markedet i samarbeid med andre aktører:

- **DNB Regnskap** er en viktig satsing i bedriftsmarkedet, som har satt fart på visjonen om at bank- og regnskapstjenester

Vipps

I 2022 slo Vipps seg sammen med danske MobilePay til en felles digital lommebok.

skal smelte sammen – enkelt og rimelig for kundene. Vi opplevde en god vekst i antall kunder som bruker dette systemet i 2022, og kundene ga oss positive tilbakemeldinger. I tillegg lanserte vi en pilotløsning for salg av pensjon i systemet, som også har oppnådd gode resultater. Videre jobbet vi med integrasjoner med egne tjenester og tjenester fra tredjepartsleverandører innen eksempelvis kassasystemer, terminaler, inkassosystemer og bransjesystemer. Et annet eksempel er en pilotløsning hvor bedriften kan se sitt klimaavtrykk via DNB Regnskap. I samarbeid med selskapet Energi.AI vil vi tilby fullautomatiserte karbonregnskaper for kunder som benytter DNB Regnskap. Ambisjonen er å styrke både Uni Micro og DNBs markedsposisjon ytterligere.

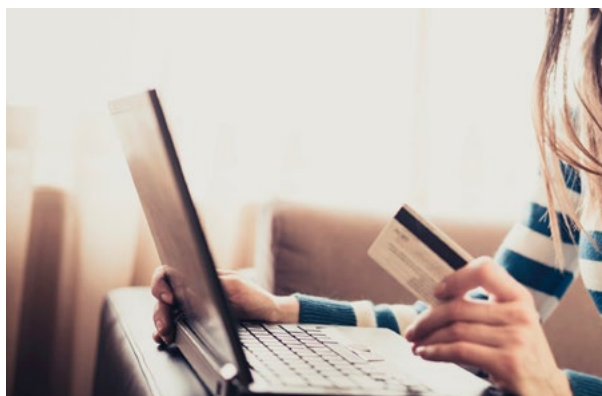
→ I 2022 inngikk DNB Markets et partnerskap med Redeye om **aksjeanalyse**. DNB Markets' ambisjon er å ha bredest mulig nordisk aksjeanalysedekning, for å støtte investorenes beslutninger. I mer enn et tiår har DNB Markets investert i aksjeanalyse for å innovere og videreutvikle egne produkter. Partnerskapet vil gjøre det mulig for oss å utnytte Redeyes kompetanse ved å presentere deres relevante aksjeanalyser under DNBs varemerke («white labelling»), og dermed kunne tilby analyser av selskaper som DNB Markets ellers ikke dekker.

VEIEN VIDERE

I DNB satser vi på smidig og fleksibel forretningsutvikling gjennom å teste nye løsninger og raskt gjøre endringer. Det gjør oss bedre i stand til å øke farten i innovasjonsarbeidet. Ved å ha et sterkt brukerfokus og tverrfaglige team bestående av designere, teknologer og forretningsutviklere kan vi skape bedre tjenester som løser brukerens behov, utnytter teknologiske muligheter bedre og skaper forretningsmessig verdi.

De neste årene vil vi fortsette å modernisere IT-systemene våre for langsiktig, bærekraftig utvikling som både gir raskere innovasjonstakt og stabile løsninger. Vi har allerede kommet langt i moderniseringen av betalingsområdet, og vi har startet med kundeområdet. Det sikrer én felles kilde for kundeinformasjon, og det har allerede gitt effekter ved at 225 000 mindreårige ble relegitimert ved hjelp av informasjon fra Folkeregisteret. Dette var ikke mulig med eldre systemer. Vi jobber også med nye og bedre kredittsystemer som skal gi raskere og mer effektiv kredittbehandling.

Som en av Nordens største aktører innenfor bilfinansiering jobber vi tett med ulike innovasjonsmiljøer og kommersielle samarbeidspartnere for å tilegne oss ny kunnskap og teknologi som kan støtte framveksten av nye og mer bærekraftige mobilitetstjenester.



Ansvarlig kunderådgivning og markedsføring

Kundenes behov skal alltid være utgangspunktet for produktene og tjenestene vi leverer, og kundene skal ha tillit til oss. Dette er en av hovedpilarene i DNBs konsernstrategi. Våre etiske prinsipper beskriver hvordan vi skal opptre, og vår konsernpolicy for bærekraft er retningsgivende for produktutviklingen. Vi skal ivareta kundenes interesser i forbindelse med salg og rådgivning gjennom åpen, tydelig og ærlig kommunikasjon, og i tillegg skal vi ivareta kundenes informasjon på en god og trygg måte. For å sikre at vi alltid har gode og ansvarlige rådgivere, har vi systematisk kompetansebygging. Og for at kundene skal velge oss må vi gi de mest verdifulle rådene til både våre personkunder og våre bedriftskunder. Dette kapittelet omhandler personkunde-segmentet, mens bedriftskundene omtales på side 61.

HVA BLE GJORT I 2022?

Kundetilfredshet

Vi følger kontinuerlig med på kundetilfredsheten blant egne kunder, men også i bankmarkedet generelt. Tilfredsheten i det norske bankmarkedet er god, og tilliten til bankene er høy. Antall bankforbindelser per person i 2022 holdt seg i stor grad uendret fra 2021, og de fleste kundene hadde kun én foretrukket bank.

Gjennom det meste av 2022 var tilfredsheten blant våre personkunder stabil, men vi så en liten nedgang ved utgangen av 2022. Ved utgangen av 2022 var tilfredshetsskåren

på 72,8 poeng, som er en liten reduksjon sammenliknet med 2021. For 2022 oppga 57 prosent av kundene at de var «veldig godt fornøyd» med DNB, mens 16 prosent oppga at de var «lite fornøyd».

Tilfredsheten med DNBs kontaktpunkter er god. Nettbanken er fortsatt den kanalen som brukes mest, foretrekkes av flest og har høyest skår på tilfredshet (82 poeng). Mobilbanken oppnådde i løpet av 2022 sitt høyeste målte tilfredshetsnivå (82 poeng), og tangerte dermed tilfredshetsnivået som nettbanken har hatt over tid. Dette viser at mobilbanken stadig forbedres, og at dette kommer kundene våre til gode. Både nettbanken og mobilbanken leverer spesielt godt på at de er trygge og sikre i bruk, at det er lett å finne tjenester man bruker regelmessig, samt at de begge har et enkelt og lettfattelig språk.

Vår kundeservice, på telefon og på chat, oppnådde jevnt over god kundetilfredshet også i 2022, men tilfredshetsnivået var noe lavere i perioder med lengre ventetider i prosessen med relegitimering. Dette bedret seg igjen mot slutten av året.

Synet på DNBs priser er tett knyttet til oppfattelsen av DNB og ønsket om å bli og forbli kunde i DNB. Prisoppfattelsen er også tett knyttet til kundetilfredshet og hvorvidt våre kunder anbefaler banken til andre.



Vi skal ivareta kundenes informasjon på en god og trygg måte.



Vi tilbyr økonomisk rådgiving som passer for alle, uansett alder og økonomisk situasjon.

Saker behandlet i finansklagenemnda

Finansklagenemnda Bank behandler tvister som gjelder privatpersoners kontraktsforhold med banker, finansieringsselskaper, kredittforetak og fondsforvaltningsselskaper. Antall saker i Finansklagenemnda er en indikator på om DNB klarer å levere produkter og tjenester i tråd med kundenes forventninger og behov.

I 2022 registrerte Finansklagenemnda totalt 353 saker som gjaldt DNB. Av disse, var kun 34 saker gjenstand for nemndsbehandling, hvor 26 gikk i vår favør og 7 i kundens favør. 1 sak ble avvist fra behandling. Sett i lys av DNBs store antall personkunder, antall saker i Finansklagenemnda tidligere år og antall

saker som gjaldt andre finanskonsern, var antallet saker i Finansklagenemnda i 2022 og resultatet av disse, som forventet. Dette bekrefter at vi leverer produkter og tjenester av god kvalitet og i tråd med kundenes forventninger.

Etterlevelse

Gjennom året var det kontinuerlig fokus på kvalitet, etterlevelse og minimering av operasjonell risiko knyttet til markedsaktiviteter. For å sikre god kvalitet i produktene, tjenestene og markedsaktivitetene som vi leverer, gjennomføres det alltid en produkt-sjekk og/eller aktivitetssjekk før lansering.

Formålet er å identifisere potensielle risikoer

«Også framover vil vi bidra til utjevning av sosiale forskjeller gjennom aktiviteter som gir befolkningen økt kompetanse om personlig økonomi.»

og iverksette tiltak for å redusere, fjerne eller minimere disse risikoene.

For å sikre økt kvalitet i markedsarbeidet avholdes det også jevnlig interne kurs og møteplasser for faglig påfyll innen eksempelvis ulike lovverk, veiledninger, prosesser og rutiner. Ved avvik knyttet til manglende etterlevelse av eksterne lovverk eller interne regler og prosesser, registreres disse i vårt interne rapporteringsverktøy for å sikre god oppfølging, forbedring og kontinuerlig læring.

Økonomisk kompetanse

Gjennom hele 2022 har vi hatt fokus på å øke kunnskapen og kompetansen om personlig økonomi i den norske befolkningen. Vi tilbyr økonomiske rådgiving som passer for alle, uansett alder og økonomisk situasjon, gjennom digitale verktøy eller samtaler med våre rådgivere. Eksternt har vi gjort dette gjennom reklamekampanjer, internt gjennom kompetanseløft av alle våre rådgivere. Vi har opprettet et eget konsept, Din Samtale, som består i at et team rådgivere med ekstra kompetanse hjelper kunder som, av ulike årsaker, befinner seg i en utfordrende økonomisk situasjon.

I løpet av 2022 ble det gjennomført til sammen 24 #huninvesterer-arrangementer rundt om i hele Norge. Hensikten med

konseptet er å invitere kvinner til å møtes og lære mer om økonomi og investeringer. Årets arrangementer har fått meget høy skår fra de inviterte og vi jobber kontinuerlig med utvikling og forbedring både i fagaksen og i arrangementsaksen. Evaluering viser at arrangementene bidrar positivt til kundeforholdet.

Reaksjoner fra myndighetene

Vi mottok i 2022 ingen reaksjoner eller bøter fra tilsynsmyndigheter knyttet til markedsføring mot personkunder.

VEIEN VIDERE

Også framover vil vi bidra til utjevning av sosiale forskjeller gjennom aktiviteter som gir befolkningen økt kompetanse om personlig økonomi i en tid da vi vet at dette vil bli enda viktigere. I tillegg vil vi fortsette jobben med å øke kunnskapen og kompetansen blant ansatte som utøver markedsføringsarbeid for å sikre etterlevelse av eksterne lovverk og interne prosesser og rutiner.



DNB NXT Accelerator
Der gode ideer og kapital møtes

Fra rapportering til handling

Altfor mye tid og energi går med til å lage lekre bærekraftsrapporter. Nå må fokuset rettes inn mot å skape reell endring, mener gründerne bak programvareselskapet Celsia.

Celsia leverer skybaserte systemer der bedrifter kan plote inn, håndtere og rapportere sine bærekraftsdata, i samsvar med regulatoriske krav.

– Vi vil gi bedriftene verktøyene som gjør sporing, samarbeid, prosessering av data og rapportering mer effektivt. Da er det også enklere å ta gode beslutninger. Dette er vårt bidrag til det grønne skiftet, sier Petter Reistad, daglig leder og en av gründerne i Celsia. Selskapet startet opp i 2021, og er allerede ledende i Nord-Europa innen programvare for lovpålagt bærekraftsrapportering.

Det lille oppstartsselskapet dukket opp tidlig på DNBs radar, og ble tatt inn i DNB NXT Accelerator samme år som det ble etablert. I dag har DNB også investert i Celsia gjennom DNB Ventures. Akseleratorprogrammet var en god drahjelp, forteller Reistad.

– Selv om DNB er vant til å jobbe med store selskaper, er de også overraskende agile. De fulgte vårt tempo og var ambisiøse med tanke på hva vi kunne få til i løpet av akseleratoren. På tre måneder fikk vi på plass en pilotløsning, og så ble den rullet ut til en rekke DNB-kunder, som tok løsningen i bruk i løpet av våren 2022. Det var utrolig verdifullt for oss, sier Reistad.

Han mener DNB og andre finansinstitusjoner har en svært viktig rolle å spille i det grønne skiftet. Men skal vi sikre at pengestrømmene går riktig vei, trengs det gode bærekraftsdata.

– Vi trenger enorme investeringer for å nå målene. Men da er det også viktig at bærekraftsarbeidet blir mer kvantifiserbart, slik at vi er sikre på at pengene faktisk går dit de har mest effekt. Da trenger man sammenlignbare nøkkeltall (KPI-er), og ikke hundresiders bærekraftsrapporter der man har shoppet blant KPI-ene og valgt å rapportere på det som tar seg best ut. Den praksisen er dessverre litt for utbredt i dag, sier Reistad.

Han mener at mye ligger til rette for at DNB kan ta posisjonen som verdens mest bærekraftsorienterte bank. Intet mindre.

– DNB har allerede vist vei på svært mange områder, og jeg håper de vil være like ambisiøse på vegne av seg selv og kundene sine også i fremtiden. Kanskje kan DNB være banken som lager den enkleste veien til et grønt lån? Det skal ikke være enkelt å få et grønt lån, men det bør være enkelt å forstå hvordan man kan kvalifisere for det. Det er en kul ambisjon, som også gir forretningsmessig mening, sier Reistad.

Takeaways

01

Ha riktig fokus. Finn ut hvor ditt selskap har mest negativ påvirkning eller størst mulighet til å utgjøre en positiv forskjell. Kanskje skal dere ikke fokusere på karbonutslipp, men heller på den sosiale dimensjonen av bærekraft?

02

Vi er forbi stadiet der man bare kan si at man jobber med FNs bærekraftsmål. Sett kvantifiserbare KPI-er og vær transparent på måloppnåelsen.

03

Ikke se på bærekraftsarbeidet som noe som sinker selskapet, men heller som en kilde til forretningsmuligheter. Knytter du selskapet opp mot en større mening, vil det dessuten kunne gi positive ringvirkninger på alt fra rekruttering til omdømme og kundetilfang.

A full-page photograph of Petter Reistad, CEO of Celsia. He is a young man with short brown hair, smiling at the camera. He is wearing a white t-shirt under a dark, buttoned shirt, and dark trousers. He is standing with his hands in his pockets, leaning against a light blue wall. In the background, there are blue metal shelving units and a glass partition. The lighting is soft and even.

«Det er viktig at bærekraftsarbeidet blir mer kvantifiserbart, slik at vi er sikre på at pengene faktisk går dit de har mest effekt».

Petter Reistad, daglig leder i Celsia

Ansvarlige utlån til personkunder

DNB er en ansvarlig tilbyder av sikrede lån og usikret kreditt til personkunder. Med sikrede lån mener vi utlån til kjøp av privat bolig og eiendom. Med usikret kreditt mener vi kredittkortgjeld og forbrukslån som dekker kundens midlertidige behov for likviditet.

Enhver kredittbeslutning skal baseres på et forsvarlig beslutningsgrunnlag, som skal dokumenteres og registreres i henhold til gjeldende retningslinjer. De bærende prinsippene er vurdering av betjeningsevne, betalingsvilje og sikkerhet, og at banken vet hvor midlene kommer fra.

Den viktigste vurderingsparameteren i kredittvurderinger av personkunder er betjeningsevne. Kredittvurderingen for alle ansvarlige utlån skal være basert på utfyllende informasjon om kundens inntekt og samlede gjeld samt alle løpende utgifter til livsopphold, inkludert renter og avdrag på lån. I tillegg er verdien på panteobjektet som stilles som sikkerhet en viktig del av vurderingen for et sikret lån.

HVA BLE GJORT I 2022?

Strategien om å tilby forbruksfinansiering på en ansvarlig måte står fast. Gjennom året fortsatte vi å oppfordre kundene våre til å samle lånene sine i DNB, for å få bedre oversikt over økonomien med alt samlet på ett sted.

For forbrukslån videreførte vi individuell, risikobasert prising, og vi opprettholdt en lavere rente på grønne forbrukslån. I 2022

introduserte vi konseptet «Din økonomiske rådgiver» med formål om å tilby bredere økonomisk rådgivning til våre kunder og å styrke kompetansen til våre kunderådgivere. Det er et viktig virkemiddel når vi skal hjelpe kundene å gjøre gode økonomiske valg ved gjeldsoptak.

Vi ga også våre kunder bedre verktøy for å håndtere egen hverdagsøkonomi gjennom «Ditt økonomiske DNA» og ulike forbrukskalkulatorer. Videre forbedret vi funksjonen «Min økonomi» i mobilbanken.

Gjennom hele 2022 var det en nedgang i andel misligholdte lån, usikrede så vel som sikrede. Dette er et område som vi har oppmerksomhet på og arbeider med for å sikre at kundene har evne til å betjene sine gjeldsforpliktelser.

Prisene i boligmarkedet er en av de største driverne for økonomisk ulikhet. For å motvirke dette og bidra til finansiell inkludering satte vi i 2022 søkelys på å utforske nye eierkonstellasjoner, som deleie og vennelån. Disse eierkonstellasjonene legger til rette for at flere kan få muligheten til å eie bolig sammen med eksempelvis venner, familie eller Oslo kommune gjennom OsloBolig¹⁾. Målet er å bidra til at flere kommer inn på boligmarkedet, og å bedre speile utviklingen i samfunnet.

For å sikre at kredittvirksomhet rettet mot personkunder praktiseres forsvarlig og med høy kvalitet, overvåkes og utvikles kreditt-



I 2022 opprettet vi spesialrådgivning for kunder som befinner seg i en økonomisk sårbar situasjon.

1) OsloBolig ble startet opp sommeren 2022 av Oslo kommune, OBOS, Bane NOR Eiendom og NREP. DNB er med som samarbeidspartner.



prosessen kontinuerlig. I 2022 jobbet vi også med å forbedre prosessen etter merknader fra Finanstilsynet i 2021.

VEIEN VIDERE

På bakgrunn av den generelle makroøkonomiske utviklingen ser vi at betalingsevnen til flere av kundene våre er svekket som følge av økte levekostnader. DNB har over flere år ansett en ansvarlig utlånspraksis som en viktig del av vårt samfunnsansvar, og vi vil i tiden framover jobbe for at vi tilbyr riktige verktøy og rådgivningstjenester for å hjelpe kunder med å ta gode økonomiske valg. Et eksempel er at vi på slutten av 2022 opprettet spesialrådgivning for kunder som befinner seg i en økonomisk sårbar situasjon gjennom konseptet «Din Samtale».

Vi skal videre vurdere hvordan tjenester og produkter for personkunder kan bidra til å

sikre finansiell inkludering gjennom blant annet å utforske boligmodeller som ligger mellom det kommersielle markedet og de kommunale tilbudene. Et eksempel på dette er leie til eie-boliger, der husleien er nedbetaling av boligen og hvor målet er at leietaker blir eier.

«Gjennom hele 2022 var det en nedgang i andel misligholdte lån, usikrede så vel som sikrede.»

Øyvind Thomassen

Administrerende direktør i Sbanken

Den vennlige rebellen

Det sies at Sbanken ikke har kunder – de har fans. Det er da heller ikke helt uten grunn at banken har tronet på toppen av kundetilfredshetsbarometeret i 22 år, omtrent like lenge som den har eksistert. Nå blir Sbanken en del av DNB.

Da nyheten om at DNB ønsket å kjøpe Sbanken ble kjent i april 2021, var det duket for en real finansthiller. Først sa Konkurransetilsynet «kanskje», deretter sa de et bestemt «nei» til oppkjøp. Hovedbegrunnelsen var at en sammenslåing ville kunne gi DNB en for sterk posisjon innen fondssparing. Men etter ny behandling i Konkurranselagenemda, kom det endelig et «ja» til fusjonen i mars 2022.

Sbankens leder, Øyvind Thomassen, medgir mer enn gjerne at perioden fram til avklaring var ganske krevende, både for ham og bankens øvrige ansatte.

Thomassen ser fram til å finne løsningene sammen med DNB.



– Først og fremst kom det som en stor overraskelse på alle at DNB ønsket å kjøpe Sbanken. Vi var jo en gang David som kjempet mot Goliat, og nå skulle vi bli kjøpt av Goliat. Det var vanskelig å svelge for mange, både ansatte og kunder, sier Thomassen.

Sbankens ledelse holdt fokus på de ansatte – og på kundene. Det ble mange informasjonsmøter, forteller Thomassen. Kritiske spørsmål kom på bordet, men det gjorde også diskusjoner om hvilke muligheter som lå i det å bli en del av Norges største bank, med internasjonal tilstedeværelse og store ressurser.

Sammenslåingen gir oss en utrolig sterk eier med mye kompetanse. Vi utfyller hverandre svært godt – der DNB er banken fra A til Å, retter vi oss inn mot et spissere segment, sier Thomassen med ettertrykk.

Øyvind Thomassen var Sbankens, den gang Skandiabankens, aller første kunde – og dessuten aller første sjef. Vi er tilbake i år 2000. Svenske Skandiabanken etablerer seg i Norge, med Thomassen ved roret. Ambisjonen var ikke å bli Norges bank nummer 155, men en bank ingen hadde sett før. En nummer 1-bank i sitt segment.

– Målet helt fra starten av var å utfordre det etablerte. Banktjenester skulle gjøres enklere,



mer transparente og tilgjengelige for kundene. Nå skulle kundene være sin egen banksjef og fikse bankgreiene sine selv, akkurat hvor og når det passet dem. Og det gjelder jo fortsatt – hundre prosent selvbetjent, men med verdens beste kundeservice når det trengs, forteller Thomassen.

Banksjefen snakker med innlevelse om en bedriftskultur der alt dreier seg om å sette kunden i sentrum.

– Vi skal være en vennlig rebell, en som stiller spørsmål på vegne av kundene. Ett eksempel er da vi innførte digital signatur for alle avtaler med banken, lenge før myndighetene tilrettela for det. Vi tok risikoen, men har ikke tapt en krone på det. Et annet eksempel er da vi skulle fornye mobilbanken og kontaktet 500 av de mest misfornøyde kundene. Bedre, nyttigere og ærligere tilbakemeldinger kunne vi ikke fått, forteller Thomassen.

Mange av Sbankens blodfans har ytret bekymring i sosiale medier, nå når «rebellbanken» blir en del av DNB. De er redde for at nettopp

«Nå kan vi ta de aller beste byggeklossene fra begge bankene og sette dem sammen på nye måter.»

Øyvind Thomassen

Sbankens kjerneverdier, og med dem bankens sjel, skal drukne under vekten av storbanken. Banksjefen selv er ikke bekymret, selv om størrelsesforholdet er som det er.

– Vi er 340 ansatte i Bergen, mens DNB har mer enn 10 000 ansatte over hele verden. Likevel tror jeg vi har noe å tilføre, og jeg opplever DNB som både lyttende og åpen. Innenfor bedriftskundesegmentet er jo de vært sterke, men når det gjelder privatkundene tror jeg vi kan bidra med noen viktige perspektiver. Vi er dessuten *by default* digitale, og det tror jeg er en styrke. Nå skal vi finne løsningene sammen. Vi skal gi kundene grunn til å velge oss – igjen og igjen.



Vi skal levere bærekraftig verdiskaping

Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping.....	60
Mangfold både i og utenfor konsernet	124
Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi.....	132



Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping

For å klare å nå målet om nullutslipp fra vår finansierings- og investeringsvirksomhet innen 2050 har vi satt delmål om å redusere utslippene vi finansierer fram mot 2030, samt finansieringsmål for bærekraftige aktiviteter. Målene gjenspeiler at klimaendringene ikke bare kan utgjøre en risiko for banken, men også representerer en rekke muligheter for oss og kundene våre. Vi har stor indirekte påvirkning på klima og miljø gjennom selskapene vi finansierer. Dermed er DNB også eksponert mot risiko gjennom disse selskaperes evne til å tilpasse seg klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn. Samtidig har vi en betydelig mulighet til å være med å støtte og finansiere kundenes omstilling.

Delmål for å klare målet om netto nullutslipp innen 2050:

- ✓ DNB skal være en pådriver for bærekraftig omstilling ved å finansiere, investere i og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030.
- ✓ DNB skal øke forvaltningskapital i fond med bærekraftstema til 200 milliarder kroner fram mot 2025, og samme år skal 50 prosent av nettoflyt gå til fond med bærekraftstema.
- ✓ DNB skal redusere utslippsintensiteten i porteføljene for utvalgte sektorer fram mot 2030:
 - **Olje og gass:** 25 prosent
 - **Shipping:** 1/3
 - **Næringseiendom:** 25–35 prosent
 - **DNB Livsforsikring:** 55 prosent

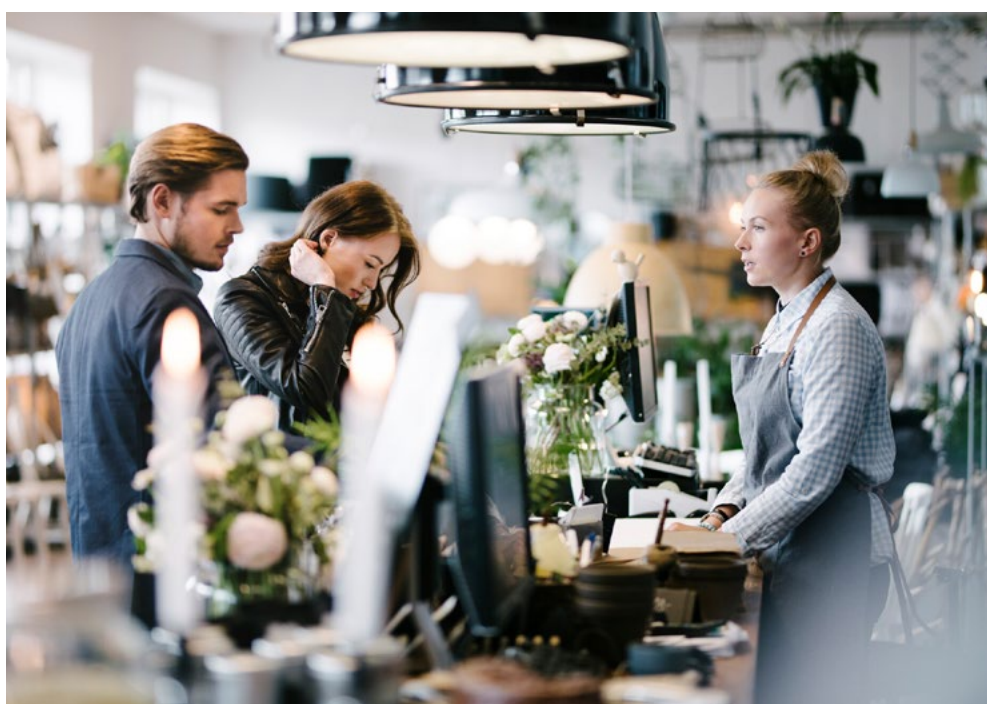


ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning

Utlån til bedriftskunder



Vi har jobbet med å heve kompetansen til våre ansatte på menneskerettigheter og anstendig arbeidsliv.



Forventningene til arbeidet med ESG-faktorer (miljø og klima, sosiale forhold og eierstyring) fra ulike interessenter, som tilsynsmyndigheter, investorer og kunder, er økende.

Bærekraftsrelaterte temaer er en viktig del av kundedialogene vi gjennomfører årlig, og vi erfarer at engasjement og modenhet blant våre bedriftskunder fortsetter å øke. Gjennom kundedialogen bidrar vi til høyere bevissthet rundt risikoer og muligheter knyttet til bærekraft, og vi er en konstruktiv samtalepartner for våre kunder rundt temaer som ESG-strategi og bærekraftsrapportering.

Sterkt fokus på kunders håndtering av ESG-faktorer

ESG-faktorer (miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring) er integrert i vår risikostyring. I henhold til konserninstruksen for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet, skal aktiviteter hos låntaker som påvirker ESG-risiko analyseres i kredittsaker på lik linje med andre mulige relevante risikodrivere. Vi måler og følger opp gjennomsnittlig ESG-risikonivå for låntakerne, fordeling av vurdert overordnet ESG-risikonivå på kategoriene lav, medium og høy risiko, samt andel høy risiko knyttet til E-, S- og G-faktorer.

«I løpet av 2022 har vi også hatt betydelig fokus på den sosiale dimensjonen i ESG. Dette skyldes delvis innføringen av åpenhetsloven, men også den økte oppmerksomheten på den sosiale dimensjonen».

Ved samlet kredittengasjement på over 8 millioner kroner skal ESG-risiko vurderes og kommenteres i kredittsaken. For kunder med kredittengasjement på over 50 millioner kroner skal det i tillegg gjøres en risikoklassifisering med hjelp av et ESG-risikovurderingsverktøy som er utviklet internt. Våre egne ESG-vurderinger suppleres med ESG-analyser av tredjeparter. DNB abonnerer på tjenester fra RepRisk, Sustainalytics og MSCI ESG Ratings. Våre kunders ESG-relaterte risikofaktorer er et viktig diskusjonstema i våre kredittkomiteer.

Målsetningen med risikovurderingene er å avdekke om våre kunder:

- er forberedt på ESG-risikobildet, og har satt seg mål og planer for å redusere risiko og utnytte muligheter
- overholder relevante lover og regler, tilpasser seg nye som kommer og tilfredsstiller DNBs konserninstruks for bærekraft i kredittvirksomhet og DNBs bransjeretningslinjer for kreditt
- har kompetanse og kapasitet til å følge opp egne bærekraftsrelaterte mål
- har etablert relevante måleparametere for bærekraft og viser en positiv utvikling på disse.

HVA BLE GJORT I 2022?

ESG-risikovurderingsverktøy

Fra 2022 ble ESG-risikoen i kredittporteføljen inkludert i bankens risikorapportering til styret

og ledelsen. I løpet av året ble i overkant av 2 500 risikoklassifiseringer utført ved hjelp av ESG-risikovurderingsverktøyet. I løpet av året ble verktøyet utstyrt med flere nye funksjoner og utvidet med to nye bransjespesifikke moduler: en modul for finansinstitusjoner og en modul for næringseierdom for små og mellomstore bedriftskunder. Modulene kommer i tillegg til de generelle modulene for store og små bedriftskunder, samt de bransjespesifikke modulene for bygg og anlegg, shipping, næringseiendom, olje og gass og Private Equity. Verktøyet ble også oppdatert for å bedre datakvaliteten og øke brukervennligheten. I tillegg utvidet vi omfanget av ESG-risikovurderingene til å inkludere en vurdering av om selskapets eiere er involvert i kontroversielle aktiviteter.

Ansatte fikk opplæring i oppdateringene knyttet til ESG-risikovurderingsverktøyet, i tillegg til at vi utviklet mer detaljerte støtte- og veiledningsdokumenter.

I løpet av 2022 har vi også hatt betydelig fokus på den sosiale dimensjonen i ESG. Dette skyldes delvis innføringen av åpenhetsloven, men også den økte oppmerksomheten på den sosiale dimensjonen (S) gjennom de kommende rapporteringsdirektivene CSRD og CSDD fra EU. I lys av dette har vi jobbet med å heve kompetansen til våre ansatte på menneskerettigheter og anstendig arbeidsliv. I tillegg har vi oppdatert vårt ESG-risiko-

vurderingsverktøy med spesifikke spørsmål til våre kunder for å danne oss et bilde av deres arbeid for å sikre ansvarlighet i egen virksomhet og i leverandørkjeden generelt, samt deres etterlevelse av åpenhetsloven spesielt. I veilednings- og dialogverktøy knyttet til ESG-risikovurderingsverktøyet, samt i spesifikke opplæringsseksjoner på ESG-risikovurderingsverktøyet, er praktisk bruk og fortolkning av de S-relaterte kriteriespørsmålene viet særskilt oppmerksomhet. Dette betyr at samtaler om menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold, likestilling og mangfold inngår i alle kundedialoger for kunder med kredittengasjementer på over 50 millioner kroner.

Prosjekter finansiert etter ekvatorprinsippene

Ekvatorprinsippene (EP) er et globalt samarbeid mellom banker for å vurdere og styre risiko relatert til miljø og sosiale forhold gjennom prosjektfinsiering og prosjekterrelaterte selskapslån. Prosjektene som er finansiert etter ekvatorprinsippene har foregått i USA, Chile, Sverige, Polen og Australia.

I 2022 ble 16 prosjekter finansiert i samsvar med ekvatorprinsippene. Prosjektene for 2022 var innenfor sektorer som solkraft, vindkraft, kraftnettverk og batterilagring.

VEIEN VIDERE

Vi vil fortsette å utvikle og tilpasse vårt risikovurderingsverktøy, blant annet ved å lage flere bransjespesifikke moduler. Vi vil også se nærmere på hvordan risikovurderingen i større grad kan ta hensyn til spesifikke prestasjonskriterier og våre kunders transisjonsplaner¹⁾. Videre ønsker vi å utvikle bedre støtte til ESG-risikovurderinger i transaksjoner og fortsette arbeidet med å systematisere ESG-vurderingene.

Det er fortsatt utfordringer knyttet til kvaliteten på og tilgjengeligheten av ESG-relaterte data, som for eksempel utslippsdata. Med større klarhet i regulatoriske rapporteringskrav forventer vi at både målemetoder og relevante måleparametere i ulike bransjer vil standardiseres over tid. Dette vil gi høyere kvalitet og bedre konsistens i risikovurderingene og muliggjøre bedre sammenlikning av risiko mellom bransjer.

Vi har også som mål å etablere mer relevante måleparametere for ESG-risiko i kredittporteføljen. Videre vil vi videreutvikle vår plattform for overvåking og rapportering av ESG-risiko og tilgjengeliggjøre dette som et porteføljerisikostyringsverktøy for ledere.



1) En transisjonsplan for klima er et verktøy som viser hvordan investorer og/eller selskaper skal bidra til å nå målene i Parisavtalen, herunder å begrense oppvarming til 1,5°C og oppnå netto nullutslipp av klimagasser innen 2050.

ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning

Investeringer

Vi forvalter betydelige verdier på vegne av våre kunder gjennom forvaltning av verdi-papirfond og aktive porteføljer i vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM), og gjennom konsernets egenkapital-investeringer. Ansvarlige og bærekraftige investeringer innebærer å ivareta ESG-faktorer (miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring) i forvaltningen av investeringene, samt å bidra til bærekraftig utvikling. Å hensynta bærekraft i investeringsbeslutningene gir et bedre informasjonsgrunnlag for porteføljeforvalterne, reduserer risiko og bidrar til å synliggjøre de mange mulighetene som ligger i det å investere bærekraftig.

Virkemidlene i arbeidet med ansvarlige og bærekraftige investeringer er fordelt over følgende pilarer:

- Standardsetting
- Aktivt eierskap
- Eksklusjoner
- ESG-integrering

HVA BLE GJORT I 2022?

I tillegg til de fire pilarene definerer vi fokusområder som vi mener bør vektlegges hos selskapene vi investerer i. De forskjellige fokusområdene representerer utfordringer og problemstillinger som berører driften til

mange av selskapene. Vi har også utviklet en rekke forventningsdokumenter knyttet til flere av disse områdene.

Langsiktige fokusområder

Langsiktige fokusområder er områder vi jobber med over tid og som er de overordnede målene vi organiserer vårt arbeid rundt. Disse er:

- menneskerettigheter
- klimaendringer
- vann

Tematiske fokusområder

I tillegg til de langsiktige fokusområdene har vi også noen utvalgte tematiske fokusområder. Disse kan endres fra år til år og gjenspeiler endringer i markedstrender og ny forskning. I 2022 endret vi to av fokusområdene vi hadde i 2021. Avskoging og arealbruk ble inkludert i naturmangfold, og leverandørkjeder i utviklingsland ble integrert som tematikk i flere av våre fokusområder. I 2022 hadde vi dermed disse fokusområdene:

- produktsikkerhet og -kvalitet
- bærekraftig hav
- helse og bærekraftige matsystemer
- naturmangfold (inkl. avskoging og arealbruk)



Ambisjoner og måloppnåelse innenfor hvert av disse fokusområdene er beskrevet i DAMs årsrapport for ansvarlige investeringer på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Standardsetting

Vurderinger av ESG-faktorer er en del av konsernets investeringsanalyser og -beslutninger, og er underlagt konserninstruksen for ansvarlige investeringer, som er publisert på dnb.no/baerekraftsrapporter. Ut over dette kan kunder som ønsker utvidede eksklusjonskriterier velge fond som utelukker konvensjonelle våpen, alkoholproduksjon og kommersiell spillvirksomhet. Vi tilbyr også fond med bærekraftstema hvor tilleggskriterier er benyttet. Et eksempel er DNB Future Waves, som både følger de utvidede eksklusjonskriteriene og aktivt velger inn selskaper basert på fire fokusområder knyttet til FNs bærekraftsmål. Et annet eksempel er DNB Miljøinvest, som investerer i selskaper som bidrar til å redusere klimagassutslipp.

Aktivt eierskap

Som aktiv eier har vi mål om å påvirke selskaper i en positiv retning gjennom dialog og stemmegivning. Vi gjennomfører reaktive dialoger når det er avdekket hendelser knyttet til selskapenes aktiviteter, mens vi bruker proaktive dialoger for å avdekke og håndtere ESG-risikoer og -muligheter hos selskapene. Disse møtene er gode muligheter for gjensidig forbedring og tydeliggjøring av våre forventninger til selskaper. I 2022 hadde vi 309 dialoger med 208 selskaper for å diskutere ulike ESG-relaterte temaer. Dialogene er strukturerte prosesser med tydelige mål om ønsket utfall, og med vurdering av milepæloppnåelse underveis. I dette arbeidet benytter vi dokumenter som formidler krav og forventninger til selskapene vi investerer i.

Naturmangfold er et eksempel på et tematisk fokusområde der vi har hatt en



gradvis økning i antall dialoger. Dette arbeidet er tett knyttet sammen med andre fokusområder som for eksempel klima, bærekraftig hav og helse og bærekraftige matsystemer. Les mer om dialogene vi har hatt i kapittelet Naturmangfold.

I 2022 justerte vi vår milepælsplan for å bedre reflektere beste praksis. Les mer om vårt nye oppsett for milepæler i DAMs årsrapport for ansvarlige investeringer på dnb.no/baerekraftsrapporter.

I løpet av året økte vi også ambisjonen for hvilke generalforsamlinger vi skulle stemme ved. Vi har som mål å stemme ved alle norske selskapers generalforsamlinger, ved generalforsamlinger til globale selskaper vi har i aktivt forvaltede fond, og ved generalforsamlinger der det fremmes aksjonærforslag. I 2022 nådde vi målet vårt.¹⁾

Beslutninger om stemmegivning tas basert på våre retningslinjer og policydokumenter, og dialoger vi har hatt med de aktuelle selskapene. Vi har løpende dialog med selskapenes

1) På grunn av tekniske utfordringer var det et fåtall av våre stemmer som ikke ble registrert.



styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god virksomhetsstyring og ivaretar ESG. Tabellen under inneholder en oversikt over våre stemmegivninger i 2021 og 2022.

En annen viktig del av påvirkningsarbeidet vårt er deltakelse i globale investorsamarbeid. I 2022 fortsatte vi vårt investorsamarbeid innen «Climate Action 100+», der målet er å få verdens største bidragsytere av klimagassutslipp til å redusere sitt karbonavtrykk. Et annet eksempel på et initiativ som har vært sentralt i 2022, er dialogsamarbeidet med FAIRR Initiative²⁾. FAIRR organiserer dialogmøter med selskaper innenfor en rekke temaer. Her har særlig FAIRR-gruppen som har dialog med fiskeprodusenter om bærekraftig fiskefôr, bidratt til å utvikle vår forståelse av og arbeid med mer bærekraftige matsystemer.

Eksklusjon

Selskaper som bryter med vår instruks for ansvarlige investeringer, og som ikke viser vilje til endring, kan bli ekskludert fra investeringsuniverset vårt. Ved årsslutt 2022 var totalt 210 selskaper ekskludert. Se fullstendig oversikt på dnb.no/baerekraftsrapporter.

ESG-integrering

I 2022 fortsatte vi arbeidet med å videreutvikle integreringen av ESG-faktorer i våre informasjons- og porteføljesystemer for investeringsbeslutninger. Vi utarbeidet en egen database for å samle alle typer bærekraftsdata og informasjon. Dette arbeidet har særlig vært viktig i forbindelse med økte reguleringskrav, samt krav til offentliggjøring av opplysninger og rapportering. Gjennom året samarbeidet vi med en rekke leverandører og gjennomførte flere interne prosjekter for å

Stemmegivninger	2022	2021
Antall generalforsamlinger hvor vi stemte	1 267	337
Andel av forslag hvor vi stemte for selskapets anbefaling	91 %	90 %
Antall ordinære saker vi stemte på	17 454	4 119
Antall aksjonærforslag vi stemte på	819	228
Totalt behandlede forslag	18 273	4 347

2) FAIRR Initiative er et investornettverk som fokuserer på ESG-risikoe og muligheter i den globale matvaresektoren.

«Som aktiv eier har vi mål om å påvirke selskaper i en positiv retning gjennom dialog og stemmegivning.»

tette hull i datasettene våre. De siste årene har DAM også fulgt opp norske utstedere i rentemarkedet for å kunne gjøre bedre vurderinger av ESG-risikoer og -muligheter for vår portefølje. Dette arbeidet fortsatte i 2022, ved at vi utførte en vurdering av utstederne for tredje år på rad. Dataene viser en bred forbedring hos selskapene vi har undersøkt. Vi ser spesielt økt engasjement blant banker, som kan vise til positiv utvikling innen ESG-vurderinger og -mål for sin virksomhet. Resultatene fra årets analyse er integrert i våre systemer, og vi følger opp de selskapene som er markert på grunn av sin skår i undersøkelsen.

Den årlige evalueringen av resultatene av arbeidet med ansvarlige og bærekraftige investeringer viser også god framgang. I den årlige evalueringen vurderes både retningslinjer og resultater av aktiv eierskapsutøvelse ved dialog og stemmegivning. Evalueringen presenteres i DAMs årsrapport for ansvarlige investeringer, som legges fram for Rådet for ansvarlige investeringer i DNB, samt styret og ledelsen i DAM. Rapporten er tilgjengelig på dnb.no/baerekraftsrapporter.

VEIEN VIDERE

Vi vil fortsette å systematisk integrere vesentlige ESG-risikoer og -muligheter i våre investeringsbeslutninger. Samtidig vil vi videreføre

arbeidet med datainnhenting for å gjøre beslutningsgrunnlaget enda bedre. EUs taksonomiforordning for bærekraftige aktiviteter og EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) vil også legge føringer for vårt videre arbeid med ansvarlige og bærekraftige investeringer. Vi vil søke å tilpasse oss beste praksis i tråd med anbefalinger og retningslinjer fra både europeiske og norske myndigheter.

Vi kommer fremdeles til å rette oppmerksomhet mot våre langsiktige og tematiske fokusområder i tiden framover, i tillegg til at området «sirkulærøkonomi» kommer til å få en større plass i vårt arbeid innen standardsetting og aktivt eierskap. Klima, vann og menneskerettigheter vil fortatt være våre langsiktige fokusområder. Fra 2023 vil også naturmangfold være et langsiktig fokusområde for oss, mens vi blant de tematiske områdene vil utvikle produktsikkerhet og kvalitet som fokusområde, og introdusere humankapital som nytt fokusområde.

Isabelle Juillard Thompson

Leder av fondssatsingen DNB Future Waves

Bærekraftsveteranen

Siden våren 2021 har Isabelle Juillard Thompson ledet DNBs globale fondssatsing på hav- og vannressurser – DNB Future Waves. Hun har mer enn ti års erfaring med bærekraftige investeringer i ulike stillinger. Det hun ikke vet om ESG og investeringer, er knapt verdt å vite.

Thompson er i tillegg medforfatter av boken *NORSIF Guide to ESG integration in fundamental equity valuation*, som er en guide for integrering av ESG-hensyn aksjeverdsettelse. Bakteppet er en grunnfestet tro på at bærekraft også er bra for langsiktig verdiskaping.

– Jeg har alltid ment at et selskaps arbeid med bærekraft gir et godt bilde av kvaliteten på selskapet. Hvor langsiktig de tenker og hvordan de forvalter sine ressurser, sine verdier og sin humankapital. Det sto ganske tidlig klart for meg at bedrifter med bærekraft som en del av strategien ville få et fortrinn, sier Thompson.

Det blir raskt tydelig at Thompson ikke bare mener at bærekraft lønner seg – hun har helt åpenbart et personlig engasjement for saken. Hun vil kunne se sine barn i øynene og si at hun har bidratt i det grønne skiftet.

Thompson ønsker å kunne se sine barn i øynene og si at hun har bidratt i det grønne skiftet.

– Vi kan jo rett og slett ikke fortsette med klimautslipp på samme måte som i dag! Det betyr at vi i mye større grad må tenke langsiktig. Derfor er det viktig for meg at vi investerer i selskaper som faktisk bidrar til å løse problemene. Finansindustrien spiller en viktig rolle når det gjelder å allokere midler til å støtte denne typen selskaper, og jeg er glad for å være en del av dette. Jobben min gir mening, sier hun med ettertrykk.

Fra 2013 til 2017 analyserte Thompson bærekraftige investeringer i Oljefondet. Her fattet hun særlig interesse for hav- og vannressurser.

– Havet spiller en veldig viktig rolle for klimaet. Havet står jo for eksempel for den største naturlige karbonfangsten, og det har en regulerende effekt på kloden. I tillegg er det en enorm økonomisk ressurs. OECD mener at den blå økonomien vil vokse dobbelt så raskt som resten av økonomien fram mot 2030. Likevel er det fortsatt for lite finansiering som kanaliseres til satsing knyttet til hav- og vannressurser, sier hun.

Isabelle Juillard Thompson er opprinnelig fransk, men hadde jobbet noen år i USA da hun kom til Norge i 2000. Hennes første jobb her til lands var faktisk som aksjeanalytiker i DNB, og etter flere år i stillinger utenfor banken, er hun nå svært godt fornøyd med å være tilbake som leder av fondssatsingen DNB Future Waves.





– DNB har jo jobbet med havindustrien i mange år og har kjernekompetanse på området. Den blå økonomien er en del av det norske DNA-et, med alt det innebærer av kompetanse og erfaring. Derfor har vi som finansinstitusjon en unik mulighet til å bidra til omstillingen av aktivitetene til sjøs – ikke bare i Norge, men i hele verden.

– Det er krevende å ta bærekraftige investeringsbeslutninger – og veldig spennende! Vi ønsker å basere oss på objektiv informasjon, men den tilgjengelige informasjonen er ofte av kvalitativ art. Dessuten dukker det opp mange dilemmaer. En løsning som på den ene siden bidrar til lavere klimautslipp, kan på den andre siden være negativ for biomangfoldet, forklarer hun.

Byråer som vurderer ESG-faktorer kan derfor ofte ha stikk motsatte konklusjoner, og dette er en hovedårsak til at DNB Asset Management har utviklet sin egen database, DNB ESG Lab. Den mener Thompson er svært verdifull.

– Med databasen kan vi også måle utvikling over tid. Det er viktig i de tilfellene der selskapene er i ferd med å gå over til en grønnere modell. I dag har for eksempel selv de beste shippingsselskapene store CO₂-utslipp. Men vi

Tre interessante områder knyttet til den blå økonomien

01

For å nå målene i Paris-avtalen vil vi trenge mer offshore-produsert fornybar energi. Produksjonen må gjøres på en bærekraftig måte der det tas hensyn til biomangfold.

02

89 prosent av verdens handel er avhengig av sjøtransport. Vi trenger en grønnere shipping-industri, gjennom hele verdikjeden.

03

Det er svært høyt tempo på innovasjonen innen marin bioteknologi. Her utvikles både nye medisiner, nye løsninger for å begrense forurensning, og mye mer.

vil fange opp de som er villige til å endre seg og gjøre de investeringene som må til. Det er disse som vil få et konkurransefortrinn på sikt, sier hun.

DNB Future Waves-sjefen mener bærekraftige investeringer fremdeles er et umodent felt, men ser tegn til at interessen for denne typen fond øker.

– Mange tenker fortsatt at de gir bort avkastning hvis de investerer i bærekraft og ny, innovativ teknologi. Jeg mener det er viktig å støtte de selskapene som er i omstilling, det er de som har potensial til å skape mest avkastning. Vår tids største samfunnsutfordringer kan ikke løses ved å bare gjøre mer av det samme. Nye utfordringer og økt kompleksitet krever nytenking og innovasjon. Det handler om å våge å gå ut av komfortsonen, sier Isabelle Juillard Thompson.

«Vi kan jo rett og slett ikke fortsette med klimautslipp på samme måte som i dag!»

Isabelle Juillard Thompson

Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter

Som Norges største finanskonsern har DNB en betydelig påvirkningskraft på den bærekraftige omstillingen i Norge og internasjonalt. I 2021 lanserte vi en oppdatert bærekraftig strategi for konsernet der et prioritert område er at DNB skal finansiere klimaomstillingen og være pådriver for bærekraftig verdiskaping. Vi har en indirekte påvirkning på klima og miljø gjennom selskapene vi finansierer og investerer i, og dermed er vi også eksponert mot risiko gjennom disse selskapenes evne til å tilpasse seg klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn. Samtidig skaper behovet for omstilling muligheter for oss og kundene våre. Vi i DNB ønsker å bidra til å identifisere mulighetene og være en proaktiv rådgiver og støttespiller for våre kunder. Dette gjelder også våre personkunder, da vi har en betydelig mulighet til å være med å støtte og finansiere deres omstilling. Målet vårt er å være en pådriver for at også disse kundene går i en mer klimavennlig retning.

Disse målene, sammen med målet vårt om å være en netto nullutslippsbank innen 2050, bidrar både til å redusere DNBs risiko i kreditt- og investeringsporteføljen, og til å påvirke kundene i retning av en bærekraftig omstilling. Gjennom rådgivning, finansiering, kompetansedeling og tydelige krav skal vi bidra til at selskaper blir mer framtidsrettede og vinner fram med bærekraftige løsninger. Det sikrer også konsernets konkurransekraft i en mer bærekraftig økonomi.

BÆREKRAFTIG FINANSIERING

For å nå målet om å finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030 er det

viktig at DNB gir kundene tilgang til de rette produktene og tjenestene for å støtte dem i investeringene som kreves i overgangen til et mer bærekraftig samfunn.

Finansieringsmålet omfatter produktene og kriteriene som er beskrevet på neste side. Målet er dynamisk og vil kunne justeres løpende for å gjenspeile til enhver tid gjeldende markedspraksis. I tillegg gjelder følgende:

- Måleperioden er fra 1. januar 2020 til 31. desember 2029.
- Målet gjelder det akkumulerte volumet av finansieringer gjennom perioden, ikke utlånene ved periodens utløp.
- DNBs kommitterte andel av lån vil telle med i måltallet, i tillegg til den relevante andelen av syndikerte lån.
- DNBs volum innen obligasjoner og rådgivning. Tidligere har hele volumet for alle syndikerte transaksjoner blitt telt med, men beregningsmetodikken ble endret i andre kvartal 2022, og inkluderer nå kun vår andel av alle syndikerte transaksjoner.

«Gjennom rådgivning, finansiering, kompetansedeling og tydelige krav skal vi bidra til at selskaper vinner fram med bærekraftige løsninger.»

For å være en pådriver for bærekraftig omstilling har vi satt oss disse målene

Netto
nullutslipp
innen
2050

Finansiere og
tilrettelegge
KR 1 500 MRD.
til bærekraftige
aktiviteter fram
mot 2030¹⁾

Øke forvaltnings-
kapitalen i fond med
bærekraftstema til
KR 200 MRD.
fram mot 2025

I 2025 skal
50 %
av nettoflyt av
forvaltningskapital
gå til fond med
bærekraftstema

1) Disse aktivitetene baserer seg ikke på taksonomiforordningens definisjon eller klassifiseringssystem.

Finansieringsmålet

Produktkategori	Produktbeskrivelse	Kriterier for inkludering ²⁾
Obligasjoner	→ Grønne, sosiale og bærekraftige obligasjonstransaksjoner	Obligasjoner som er merket grønne, sosiale, bærekraftige og/eller bærekraftslinkede i samsvar med ICMA-prinsippene og som har en ekstern verifisering som bekrefter en slik tilpasning.
	→ Bærekraftslinkede obligasjoner	Obligasjoner som er tilpasset i tråd med ICMA's prinsipper for bærekraftslinkede obligasjoner hvor inntekter omfatter ordinære selskapsformål, og hvor de finansielle egenskapene til omsetningen av denne typen obligasjoner er knyttet til utstedernes realisering av bærekraftsrelaterte resultatmål. Underlagt ekstern verifisering som bekrefter tilpasning.
	→ Ordinære obligasjoner til finansiering av bærekraftig virksomhet	Obligasjoner utstedt av selskaper som primært driver med fornybar energi og/eller tilhørende infrastruktur og tjenester, eller der finansieringsinntektene er spesielt øremerket slike aktiviteter. Underlagt en intern vurderingsprosess for å sikre konsistens og integritet.
Rådgivning	→ Rådgivning knyttet til bærekraftig gjeld	Lån som er i tråd med prinsippene for grønne lån fra LMA/LSTA prinsippene for bærekraftslinkede lån fra LMA/LSTA eller lån som oppfyller kriteriene angitt ovenfor for «ordinære lån til finansiering av bærekraftige aktiviteter». ³⁾
	→ Rådgivning som omhandler egenkapitalfinansiering til bærekraftige aktiviteter/selskaper	Rådgivning for tilrettelegging av noterte/unoterte egenkapitalmarkedstransaksjoner, rettede emisjoner eller salg/kjøp av prosjekttettigheter/aksjer og M&A-transaksjoner, for selskaper som primært driver med fornybar energi og tilhørende infrastruktur og tjenester, eller der avkastningen av finansieringen er spesielt øremerket slik virksomhet.
Grønne lån	→ Grønne lån	Grønne lån som er i tråd med DNBs rammeverk for bærekraftige produkter med en tredjepartsvurdering. Ordinære lån til bedriftsformål kan også kvalifisere dersom minst 90 prosent av mottakerens forventede inntekt kommer fra aktiviteter som er kvalifisert i henhold til rammeverket.
	→ Grønne garantier	Grønne garantier for nye prosjekter/investeringer som er i tråd med DNBs rammeverk for bærekraftige produkter, eller som er knyttet til fornybar energi og tilhørende infrastruktur.
Bærekraftslinkede lån	→ Bærekraftslinkede lån (SLL)	Generelle bedriftslån som er i tråd med LMA's prinsipper for bærekraftslinkede lån og har lånemarginer knyttet til mål for resultater innen bærekraft.
Finansiering av fornybar energi og andre bærekraftige aktiviteter	→ Ordinære lån til finansiering av bærekraftig virksomhet	Lån til selskaper som har fornybar energi og/eller tilhørende infrastruktur som hovedaktivitet, eller hvor inntekter er spesielt øremerket slik virksomhet.
Miljøvennlig transport	→ Finansiering levert av DNB Finans til person-, transport- og anleggskjøretøy	- Lån til elektriske eller hydrogendrevne personbiler, eller andre typer personbiler med null direkte utslipp - Lån til transport- og anleggskjøretøy med null direkte utslipp. Kjøretøy som brukes til transport av fossilt brensel er ikke inkludert.

Ytterligere bærekraftige finansieringsprodukter kan inkluderes i framtiden i samsvar med markedsutviklingen og beste praksis.

²⁾ Transaksjoner som oppfyller kriteriene, kan fortsatt utelukkes fra beregningen på grunnlag av en intern vurderingsprosess. Kriteriene kan utvides til å omfatte flere bærekraftige aktiviteter i framtiden.

³⁾ ICMA: International Capital Market Association. LMA: Loan Market Association. LSTA: Loan Syndications and Trading Association.



HVA BLE GJORT I 2022?

I 2022 videreutviklet vi våre eksisterende produkter som inngår i finansieringsmålet, og styrket kompetansen på disse. Samtidig jobbet vi med å utvikle nye produkter. Målet er at flere av våre kunder skal ha tilgang til produkter som er med på å finansiere klimaomstillingen, tilpasset bransjen de opererer innen. Grønne innskudd og grønne garantier er eksempler på nye produkter som vi utviklet for å understøtte allokering av midler til bærekraftige formål. Samtidig arbeidet vi videre med produktideer for å hjelpe kundene med egen omstilling, blant annet transisjonslån og programmer for bærekraftslinket finansiering av leverandørkjeder. Nedenfor følger en beskrivelse av tiltakene som ble gjennomført i 2022.

Grønn eiendom

Våren 2021 lanserte vi Grønn Eiendomskampanjen, med mål om å påvirke bransjen i en grønnere retning og redusere porteføljens klimafotavtrykk. Gjennom grønne lån ønsket vi å stimulere til grønne nybygg og forbedring av eksisterende bygg. Dette gjorde vi i kombinasjon med å uttrykke tydelige krav og forventninger gjennom ESG-retningslinjene for næringsseiendom og bygg- og anlegg.

Dette arbeidet ble videreført i 2022 med ytterligere kompetansebygging og utvikling av grønne produkter, eksempelvis tilrettelegging for grønne lån til energitiltak i bygg. I løpet av 2022 utstedte DNB grønne lån knyttet til grønne næringsseiendommer for mer enn 13,5 milliarder kroner.

Rammeverk for bærekraftige produkter

Rammeverket for bærekraftige produkter viser hvilke aktiviteter, med tilhørende kriterier, som kan finansieres med grønne lån i DNB. Grønn finansiering verifiseres av en tredjepart og kan føre til at kundene får gunstigere betingelser. I januar 2022 oppdaterte vi rammeverket i samarbeid med ESG-ratingbyrået Sustainalytics, for å sikre at det er i samsvar med beste markedspraksis. For å legge til rette for finansiering av enkelttiltak innen energieffektivisering gjorde vi også en mindre oppdatering i eiendoms-kategorien. Vi planlegger en ny oppdatering av rammeverket i løpet av første halvår 2023, hvor vi vil etterstrebe ytterligere harmonisering mot EU-taksonomien. Det er viktig å påpeke at rammeverket ikke er en ytre ramme for hvilke aktiviteter DNB teller med i finansieringsmålet, men gir kriterier spesifikt for produktene grønne lån og grønne garantier.

Rammeverket for bærekraftige produkter

Omfatter kategorier med definerte, bærekraftige aktiviteter og kriterier:

- **Grønne bygg:** Kommersielle og offentlige bygg, samt boliger – eksisterende eller under oppføring – der spesifikke sertifiseringskrav og kriterier for energiytelse er oppfylt.
- **Energieffektivitet:** Aktiviteter og investeringer som gir en betydelig forbedring i energiytelsen til bygg, industrielle prosesser og utstyr, på tvers av sektorer.
- **Fornybar energi:** Produksjon av fornybar kraft og varme, samt utvikling og produksjon av teknologi og utstyr til bruk innen fornybar energi.
- **Ren transport:** Utvikling og finansiering av bilflåter og kjøretøy for persontransport, kjøretøy for godstransport og urbane transportsystemer og infrastruktur, alle med null direkte utslipp. Kategorien omfatter også shipping: nybygging og ombygging av skip for å møte definerte utslippskriterier, FoU rettet mot løsninger innen lavkarbonteknologi og aktiviteter knyttet til fartøy for person- og godstransport som oppfyller definerte utslippskriterier
- **Bærekraftig mat, landbruk og skogbruk:** Utvikling av nye eller eksisterende anlegg til sjømat- og fiskerinæringen i samsvar med godkjente sertifiseringsordninger. Forbedring av landbruksprosesser, herunder reduksjon av klimagassutslipp og energieffektivisering. I tillegg vil konkrete prosjekter for å redusere negativ miljøpåvirkning falle inn under dette punktet. Undertemaet skogbruk omfatter nyplanting og gjenplantning av skog og skogforvaltningsaktiviteter.
- **Avfallshåndtering:** Prosjekter, prosesser og utstyr som forenkler eller effektiviserer prosessene for å redusere, resirkulere og gjenbruke avfall og avløpsvann.
- **Reduksjon av klimagassutslipp:** Forbedring av prosesser på tvers av sektorer for å bidra til en betydelig reduksjon av klimagassutslipp. Dette omfatter utvikling av systemer og prosesser for fangst og/eller lagring av karbon og metan, samt utskifting av teknologi basert på fossilt brensel med teknologi som gir nær null utslipp.
- **Aktiviteter på tvers av sektorer:** Utvikling av policyer, regelverk og utdanning/opplæring rettet mot ordninger som muliggjør begrensning av klimaendringer og klimatilpasning, og utvikling av bærekraftig energi. Kategorien omfatter også karbonfinansiering som er i tråd med visse kriterier. Underkategorien bærekraftig vannforvaltning dekker produkter, tjenester og prosjekter som bidrar til å forbedre kvaliteten på og tilgangen til vann, sikre mer effektiv bruk av vann og utvikle teknologier for avsalting. Finansiering av aktiviteter knyttet til klimatilpasning er også inkludert som et eget undertema.



Oppdatert prosess for bærekraftslinkede lån

Bærekraftslinkede lån er et produkt som tilbys på tvers av alle industrier, hvor lånebetingelser knyttes til kundens måloppnåelse på en eller flere avtalte bærekraftsindikatorer (KPI-er). KPI-ene må være vesentlige for selskapet og sektoren det opererer i, og kan være knyttet til alle dimensjonene av bærekraft, inkludert miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Samtidig må målene som settes være ambisiøse, målbare og i tråd med selskapets overordnede bærekraftsstrategi. Produktet har hatt sterk vekst i DNB de siste par årene, og vi ser det som et sentralt virkemiddel i vårt arbeid med å være en pådriver for bærekraftig omstilling.

For å sikre kvalitet i arbeidet og redusere risiko for grønnvasking ble det i løpet av 2022 dannet en egen faggruppe på tvers av forretningsområdene Corporate Banking og DNB Markets. Faggruppen skal bistå kundeteam som er involvert i komplekse bærekrafts transaksjoner. I tillegg ble det utarbeidet støttemateriell, og det ble arbeidet med å heve kompetansen til kunderådgiverne for å sikre en god intern prosess og god rådgivning til kunden. Vi har også satt i gang en prosess for å integrere sentrale elementer av prinsippene til bærekraftslinkede lån i kredittbeslutningsprosessen.

Rådgivningstjenester knyttet til bærekraftig gjeld og egenkapital

DNB Markets tilbyr rådgivning til selskaper og institusjoner om grønne, sosiale og bærekraftslinkede obligasjoner og lån, samt rådgivning knyttet til fusjoner og oppkjøp (M&A), for å finansiere og fremme overgangen til en bærekraftig framtid. I tillegg produserer DNB Markets egne ESG-analyser som en del av aksjeanalysetilbudet. Det blir stadig

viktigere for kundene våre å ivareta ESG-faktorer for å sikre fortsatt tilgang til kapital, og ESG-aktivitetene til DNB Markets nådde nye høyder i 2022.

DNB Markets er ledende på det norske markedet for bærekraftige obligasjoner, og har også en ledende posisjon i Norden når det gjelder fusjoner og oppkjøpstransaksjoner innen fornybar energi og infrastruktur myntet på å muliggjøre energiomstillingen.

Investeringsbanktjenester – sterkere fokus på fornybar energi

2022 var et år preget av betydelig volatilitet i markedene, spesielt i råvaremarkedene, som merket den kombinerte effekten av press på tilbudssiden grunnet krigen i Ukraina og en vesentlig økning i den globale etterspørselen etter energi etter to år med svekket økonomisk sentiment som følge av pandemien. Dette førte til rekordhøye europeiske og globale strømpriser, noe som forårsaket en rask økning i verddiversifisering og fusjons- og oppkjøpsaktivitet for produsenter av fornybar energi.

Tidlig i 2020 etablerte vi et team for fornybar energi, infrastruktur og ESG i divisjonen for investeringsbanktjenester (Investment Banking Division). Dette teamet har lyktes i å bruke en globalt koordinert tilnærming for å dekke de ulike sektorene, og dermed øke grenseoverskridende aktivitet ved å koble våre amerikanske og asiatiske plattformer tettere på DNBs hovedvirksomhet i Norden. Vi ser at alle produkter bidrar til veksten, men at området fusjoner og oppkjøp utmerker seg som en særlig stor bidragsyter. Dette understøtter DNBs evne til å kapre en uforholdsmessig stor andel av ikke-lånerelaterte provisjonsinntekter i tillegg til kapitalen som er tildelt sektoren.



DNB Markets er ledende på det norske markedet for bærekraftige obligasjoner, og har også en ledende posisjon i Norden når det gjelder fusjoner og oppkjøps-transaksjoner innen fornybar energi og infrastruktur.

Kundecase: Boliden



Foto: Boliden

I september 2022 utstedte det nordiske metall-selskapet Boliden AB (notert på NASDAQ OMX Stockholm) sine første grønne obligasjoner til en verdi av 2 milliarder svenske kroner. Inntektene fra disse obligasjonene vil bli brukt til å finansiere selskapets investeringer i fabrikk på Odda, med mål om å øke lavutslippsproduksjonen av sink. DNB fungerte som hovedansvarlig (bookrunner) for transaksjonen, som inkluderte opprettelsen av et rammeverk for grønn finansiering. Dette rammeverket omfatter alle relevante investeringer Boliden trenger å gjøre for å nå sine klimamål. Boliden har som mål å bli verdens mest klimavennlige og respekterte metalleverandør.

Leting, utvinning og smelting av metaller blir ofte betraktet som kontroversielt fra et bærekraftsperspektiv. Metaller spiller imidlertid en avgjørende rolle i overgangen til et bærekraftig samfunn. Kobber er viktig for produksjon, overføring og lagring av fornybar energi, og påføring av et tynt lag sink – kjent som galvanisering – forlenger levetiden til stålkonstruksjoner ved å forhindre korrosjon. Å øke tilgangen på metaller samtidig som man redu-

serer den negative klima- og miljøpåvirkningen av produksjonen, vil være en viktig faktor i arbeidet med å forhindre at den globale oppvarmingen overstiger 1,5 grader Celsius.

Obligasjonsutstedelsen vakte sterk etterspørsel fra investorsamfunnet og er et stjerneeksempel på hvordan en klar bærekraftsstrategi, ambisiøse mål og tydelig virksomhetsstyring kan resultere i vellykket kapitalmarkedsfinansiering.

«Å støtte klimaomstillingen er en sentral del av strategien vår. Målet vårt er å skaffe metallene som trengs for å gjøre samfunnet til et bedre sted for kommende generasjoner, og vi opplever en økt etterspørsel etter metaller som er avgjørende for samfunnets klimaomstilling, for eksempel i forbindelse med elektrifisering. I tillegg har gruvene og smelteverkene våre markedsledende klimaytelse, og vi har ambisiøse mål for avkarbonisering. Det er naturlig å knytte Bolidens finansiering til vårt veikart for bærekraft, og vi er stolte av å være i teten når det gjelder grønne obligasjoner i uedle metaller.» - Håkan Gabrielsson, CFO.

Bærekraftige obligasjoner

2022 var et utfordrende år for fremmedkapitalmarkedene generelt, med høy volatilitet og usikkerhet forårsaket av krigen i Ukraina, problemstillinger knyttet til energisikkerhet og stigende inflasjon og renter. Etter et rekordår i markedet for bærekraftige obligasjoner⁴⁾ i 2021 falt aktiviteten i 2022, og på globalt plan var det en nedgang i utstedelser på rundt 15 prosent. I Norden var det imidlertid fortsatt en økning i utstedelser, og DNBs virksomhet innen bærekraftige obligasjoner nådde en ny topp da transaksjonsvolumet økte mer enn 40 prosent sammenliknet med 2021. Totalt deltok DNB i 51 transaksjoner, verdt til sammen 41 milliarder kroner, sammenliknet med 29 milliarder kroner i 2021. DNB er markedsleder i det norske markedet for bærekraftige obligasjoner, med en markedsandel på 19 prosent.

Veksten i både grønne og bærekraftslinkede obligasjoner og interessen fra selskaper på tvers av sektorer og regioner fortsetter å øke. Kombinasjonen av investorer som sikter mot netto nullutslipp på tvers av porteføljene sine og regelverk som fører til strengere krav til åpenhet og rapportering, gjør at vi forventer fortsatt vekst i markedet for bærekraftige obligasjoner og lån i årene framover.

ESG-analyser – analyser av markedsrisiko og -muligheter

ESG-relaterte trender, risikoer og regelverk har fortsatt en innvirkning på finansmarkedene. I 2022 bygde DNBs ESG-analyser videre på den sterke førsteplassen som banken fikk i Prosperas undersøkelse av norske aksjeanalysetilbydere i 2021, og det ble utarbeidet flere ESG-spesifikke rapporter. I tillegg var det økt dialog mellom den nordiske og den europeiske kundebasen. Dette førte til en ytterligere styrking av DNB Markets' posisjon som ledende i Norden på området aksje- og makroanalysestjenester.

Klimavennlige produkter til personkunder

I 2022 ble det gjennomført flere pilotprosjekter i samarbeid med leverandører for å utvide tjenestetilbudet og utvikle nye produkter, tjenester og konsepter på boliglånsområdet for å hjelpe kundene å ta mer klimavennlige valg. Et eksempel på dette er leverandører som gir skreddersydd rådgivning til kunder på hvilke tiltak som kan gjennomføres i egen bolig for å gjøre den mer energieffektiv.

Vi opprettholdt også ekstra gode betingelser på alle våre grønne finansieringsprodukter gjennom året for å gi kundene våre et insentiv til å ta mer klimavennlige valg. Det er en økende interesse for grønn finansiering av solceller og elsykler blant våre kunder. Videre doblet vi den faste rabatten på lading av elbil, og vi jobber videre med å gjøre det totale tilbudet av fordeler i våre kundeprogrammer og kredittkort mer klimavennlig. En viktig prioritet fremover er å utvikle produkter som kan finansiere en større variasjon av energibesparende tiltak i kundens bolig og i starten av 2023 gikk DNB ut i markedet med miljølånet. Totalt sett ser vi at det var en positiv utvikling i våre grønne finansieringsprodukter gjennom 2022, og vi kan vise til vekst fra 2021 når det gjelder grønne boliglån på 181 prosent og grønne billån på 31 prosent.

Fremtind forsikring

Fremtind, som er DNBs forsikringsleverandør, har også gjort grep i en mer bærekraftig retning. I 2022 satt selskapet sirkulærforsikring høyt på agendaen. Det handler om å få verksteder til å benytte brukte deler i reparasjon etter forsikringsskade. I tillegg gjennomførte Fremtind et pilotprosjekt med selskapet Mitigate, som gjør det enklere for kundene å forebygge skader forbundet med klimarisiko, for eksempel store nedbørsmengder.

Bærekraftig pensjonssparing

Pensjonsprofilen «Neste generasjon» gir personkundene mulighet til selv å styre kapital

4) Bærekraftige obligasjoner omfatter grønne, sosiale og bærekraftslinkede obligasjoner.

«Totalt hadde vi bidratt med 391 milliarder kroner til finansiering og tilrettelegging av bærekraftige aktiviteter ved utgangen av 2022, dette er en økning på 77 prosent fra 2021.»

mot investeringer med ekstra fokus på klima og miljø. I 2022 ble Neste generasjon videreutviklet for å tydeliggjøre bærekraftstematikken ytterligere, og framover skal pensjonsprofilen prioritere investeringer i det grønne skiftet basert på definisjonen av grønne aktiviteter i EU-taksonomien (se egen sak side 118).

Kompetanse

Kontinuerlig utvikling av vår kompetanse er essensielt for at vi skal kunne gi god og riktig rådgivning. I løpet av året styrket vi kompetansen til våre ansatte gjennom grunnleggende kurs i ESG. For kunderådgiverne våre utarbeidet vi i tillegg handlingsplaner for å øke kompetansen ytterligere.

I bedriftskundeområdet har over 70 prosent av våre ansatte gjennomført kurs i EUs handlingsplan for ESG, EU-taksonomien og åpenhetsloven. Høsten 2022 ble det også gjennomført andre kompetansehevende tiltak, som blant annet en ESG-workshop for kundeansvarlige og interne kurs i grønn eiendom.

I tillegg lanserte DNB i samarbeid med Digital Norway et digitalt bærekraftskurs for små og mellomstore bedrifter, med mål om å hjelpe kundene med å heve kompetansen på bærekraft. Kurset ble godt mottatt og skåret høyt på læringsverdi med en gjennomsnittlig skår på 4,4 av 5 fra kursdeltakerne.

Måloppnåelse i 2022

Det var en sterk økning i bærekraftig finansiering i de globale markedene i 2021, og veksten fortsatte inn i 2022 før et krevende makrobilde bidro til å dempe veksten utover året. I sum gikk volumene for bærekraftig finansiering i de globale markedene noe ned i 2022, men nedgangen var mindre enn i det generelle lånemarkedet. For DNB fulgte utviklingen en liknende trend gjennom året, men vi endte likevel på en netto økning i volum. Volumdriverne var i hovedsak rådgivning, obligasjoner og bærekraftslinkede lån.

Totalt hadde vi bidratt med 391 milliarder kroner til finansiering og tilrettelegging av bærekraftige aktiviteter ved utgangen av 2022. Dette er en økning på 77 prosent fra 2021, da volumet var på 221 milliarder kroner. Det viser at vi er godt på vei mot målet om å finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030.

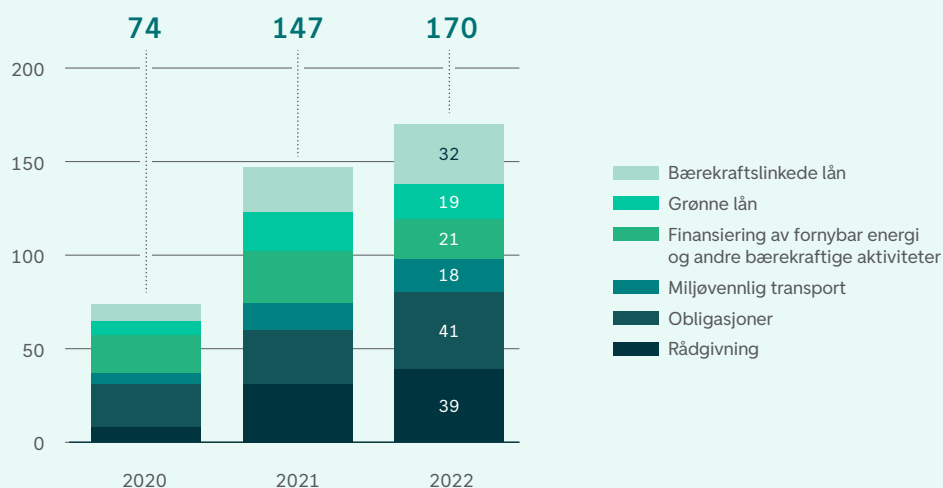
I 2022 gjorde vi en endring i metodikken for hvordan vi beregner volumet vårt innen obligasjoner og rådgivning. Tidligere har vi talt hele volumet for alle syndikerte transaksjoner, men beregningsmetodikken ble endret i andre kvartal, og inkluderer nå kun vår andel av alle syndikerte transaksjoner.



Vi vil arbeide videre med å rulle ut grønne garantier for å tilrettelegge for investeringer i ny kapasitet og infrastruktur innen fornybar energi.

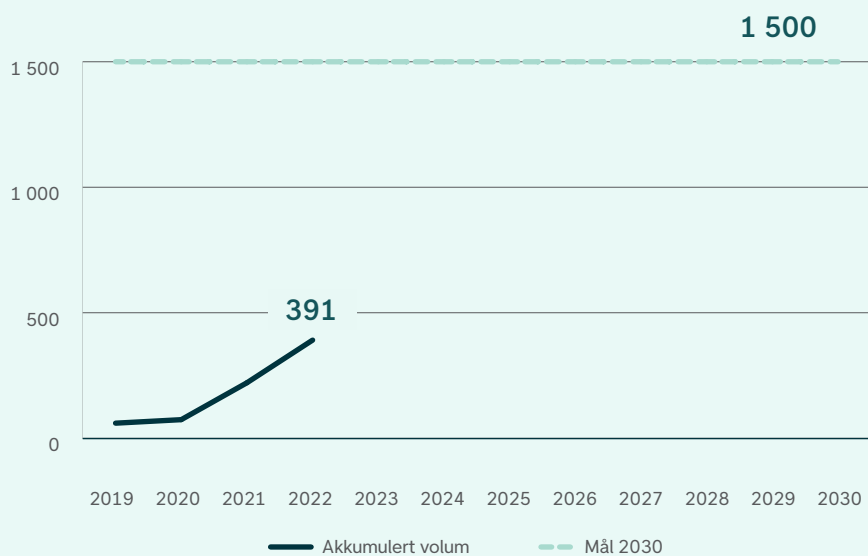
Finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter fordelt på produkt

Milliarder kroner



Finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter

Milliarder kroner (akkumulert)



DNB oppdaterte i fjerde kvartal sin beregningsmetode for konvertering av transaksjoner i utenlandsk valuta. I tillegg ble det gjort noen endringer i historiske volumer på grunn av forbedret datakvalitet.

VEIEN VIDERE

For å kunne hjelpe våre kunder i den grønne omstillingen er vi avhengig av å tilby riktige og relevante produkter i et marked som utvikler seg i høyt tempo. I det videre arbeidet vil vi jobbe langs flere akser.

Vi ønsker å kunne tilby grønn finansiering til flere av våre bedriftskunder. Vi vil prioritere å tilrettelegge for investeringer i energi-effektiviseringstiltak for bygg, særlig innen SMB-segmentet. For å lykkes med dette jobber vi med å forenkle prosessen for enkelte typer grønne lån og undersøker muligheter for samarbeid med eksterne aktører for å løfte dette ytterligere. Vi vil arbeide videre med å rulle ut grønne garantier for å tilrettelegge for investeringer i ny kapasitet og infrastruktur innen fornybar energi. I tillegg vil vi videreføre utviklingen av transisjonslån for å sikre finansiering av effektive tiltak for å redusere utslipp i tradisjonelle ikke-grønne bransjer som shipping, olje og gass og tungindustri. Vi

vil også samarbeide videre med våre kunder i utviklingen av bærekraftslinket finansiering av leverandørkjeder. Her kan kundene bruke sin betydelige innkjøpsmakt til å påvirke sine leverandører i en mer bærekraftig retning, gjennom å knytte prising til forhåndsdefinerte bærekrafts-KPI-er.

Overfor våre personkunder vil vi jobbe kontinuerlig med klimavennlige produkter, tjenester og konsepter, både internt og i samarbeid med nye partnere. Vi vil også fokusere på at våre grønne konsepter skal ivareta både miljømessige og sosiale hensyn, eksempelvis gjennom hvordan vi priser tjenestene. Innenfor kredittkortvirksomheten har vi startet et arbeid for å se hvordan vi kan forsterke bærekraftige fordeler og sikre at det totale tilbudet av fordeler gjør at kunden velger mer klimavennlige alternativer.

Vi vil også sette delmål og finansieringsmål for bærekraftige aktiviteter rettet mot personkunder i løpet av 2023, og vi vil prioritere å utvikle produkter som kan finansiere energibesparende tiltak i kundens bolig. Å hjelpe kunden å gjennomføre slike tiltak er et område hvor vi så langt ikke har tatt en tydelig posisjon. Behovet for å legge til rette for energibesparende tiltak er forsterket av en høyere økonomisk sårbarhet i befolkningen og høye strømpriser. Vi utforsker også muligheter knyttet til hvordan vi kan øke bevissthet og kompetanse blant våre kunder når det gjelder å ta mer klimavennlige valg.

Ettersom DNB Markets-teamet for fornybar energi, infrastruktur og ESG-spørsmål har blitt en ledende bidragsyter til provisjonsinntekter for IBD-divisjonen, vurderer vi en rekke investeringsinitiativer for å utvide tilbudet vårt ytterligere, med tanke på både kapasitet og produkter. Vi forventer også å utvikle produkttilbudet vårt innen bærekraftslinkede derivater, ettersom dette markedet fortsetter å modnes og bli mer standardisert globalt.

«Vi vil sette delmål og finansieringsmål for bærekraftige aktiviteter rettet mot personkunder i løpet av 2023.»



Finansiere klimaomstillingen gjennom fond med bærekraftstema

Vi øker stadig integrasjonen av bærekraft i vår investeringsvirksomhet og i våre produkter. Klimaomstillingen byr på store utfordringer for investorer, og modeller for verdiskaping og økonomisk vekst er i endring. Klima har vært et av de langsiktige fokusområdene til DNBs kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM) i mange år.

HVA BLE GJORT I 2022?

I DAM er utvikling av fond med bærekraftstema et viktig bidrag for å nå ambisjonen om å øke forvaltningskapitalen i fond med slike egenskaper til 200 milliarder kroner i 2025. Målet er også at halvparten av nettoflyt i 2025 skal gå til slike fond. For å lykkes med dette må DAM endre hvordan selskapet jobber

med fondsmandater. Flere endringer ble gjort i 2022, og DAM jobber videre med å konkretisere dette arbeidet. Endringene støtter opp om arbeidet som er gjort i foregående år.

Viktige endringer i 2022:

- Aksjefondet DNB Grønt Skifte Norge ble lansert i juni 2022. Fondet investerer i selskaper med lav karbonintensitet eller selskaper som tar initiativer i retning av det grønne skiftet i det norske aksjemarkedet.
- Aksjefondet DNB Global Emerging Markets skiftet i begynnelsen av 2023 navn til DNB Fund Brighter Future med definerte fokusområder knyttet til FNs bærekraftsmål.
- DNB økte ambisjonen om forvaltningskapital i fond med bærekraftstema fra 100 milliarder kroner til 200 milliarder kroner i 2025.
- Gjennom året hadde DAM økt fokus på innhenting av selskapers data om bærekraft for å møte økte rapporteringskrav,

men også for å bruke dataene som grunnlag i investeringsbeslutninger som kan bidra til klimaomstillingen. Disse dataene er integrert i DAMs interne ESG-data.

- For fond som er registrert i Luxembourg, gjorde DAM endringer i prospekter for å imøtekomme de nye opplysningskravene fra EU.

Det er ikke kun de aktivt forvaltede fondene som bidrar til klimaomstillingen. Vi tilbyr også indeksfond med fokus på klima og miljø, blant annet DNB Klima Indeks som følger en referanseindeks som er i tråd med Paris-avtalen.

Måloppnåelse

Ved årsslutt 2022 utgjorde forvaltningskapitalen i fond med bærekraftstema 27,4 milliarder

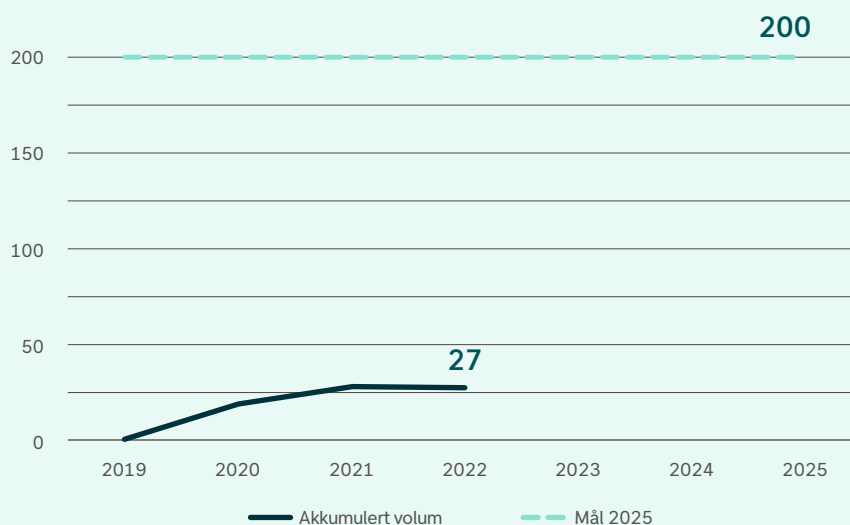
kroner, av 809,4 milliarder som DAM forvalter. Når det gjelder målet om at halvparten av nettoflyt av forvaltningskapital skal gå til fond med bærekraftstema i 2025, var det en positiv utvikling i 2021, men i 2022 ble det en reduksjon som følge av makrobildet. I 2022 var nettoflyten for DAM i helhet negativ, men samtidig har det vært en svak positiv nettoflyt inn til fond med bærekraftstema.

VEIEN VIDERE

Krav til offentliggjøring av og rapportering på bærekraft i virksomhet og produkter har økt de seneste årene og flere regelverk er på trappene. EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter og offentliggjøringsforordning (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) er nylig vedtatt. Det ble vedtatt av

Forvaltningskapital i fond med bærekraftstema

Milliarder kroner (akkumulert)



«Vi i DNB mener at det er positivt at det kommer nye regelverk for bærekraftsinformasjon for finansielle produkter, fordi klimaomstillingen krever at også fondsforvaltere holdes ansvarlig.»

Stortinget i 2021 at disse regelverkene blir en del av norsk rett gjennom «Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer».

Vi i DNB mener at det er positivt at det kommer nye regelverk for bærekraftsinformasjon for finansielle produkter, fordi klimaomstillingen krever at også fondsforvaltere holdes ansvarlig. Vi ser også at de nye regelverkene gjør at fond med bærekraftstema får mer oppmerksomhet fra våre kunder og fra europeiske og nasjonale myndigheter. DAM har jobbet lenge med klimautfordringer i utøvelsen av aktivt eierskap, samt med ESG-integrasjonen i fond med bærekraftstema for våre kunder. Men det er fortsatt behov for å forbedre dette arbeidet.

For å imøtekomme kravene i den nye loven om bærekraftig finans som trådte i kraft ved inngangen til 2023, oppdaterte vi i 2022 våre fondsdokumenter og la til rette for rapportering i samsvar med kravene. Også for våre norskregistrerte fond som fremmer bærekraft, eller som har bærekraft som formål, såkalte Artikkel 8- og 9-fond under SFDR, er rapporteringen tilrettelagt. DNB Miljøinvest og DNB Grønt Skifte Norden er to slike fond. Framover må DAM, i henhold til kravene, rapportere andel fond med investeringer i miljømessig bærekraftige («grønne») aktiviteter i henhold til EUs taksoniforordning. Flere av DAMs fond vil bruke taksonomidata i investerings-

beslutninger. DAM må også vurdere eventuelle negative påvirkninger investeringene har. I tillegg krever SFDR at forvalter leverer dokumentasjon på hvordan bærekraftshensyn er integrert i forvaltningen, samt hvordan selskapene i DAMs fond bidrar til oppnåelsen av både miljømessige og sosiale bærekraftsmål.

For å levere på 2025-målet om forvaltningskapital på 200 milliarder kroner i fond med bærekraftstema, kreves det både endringer i eksisterende produkter og innovasjon i nye produkter, i tillegg til økt tilgang til bærekraftsdata til bruk i investeringsbeslutninger og rapportering, og arbeid på tvers i konsernet.

Samtlige av DAMs investeringsbeslutninger er i tråd med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. DAM vil videreføre og utvikle arbeidet med å samle og analysere informasjon om DAMs investerings negative påvirkninger på miljømessige og sosiale bærekraftsmål, slik at disse påvirkningene kan reduseres. Fondene som er klassifisert i henhold til artikkel 8 og 9 i SFDR vil undersøkes nøye og velger selskaper gjennom positiv seleksjon basert på definerte miljø- og sosialindikatorer i aktive fond, eller basert på en indeks med de samme kravene i passive fond. Andelen av DAMs samlede midler under forvaltning som er gjenstand for positiv seleksjon og vurdering er 3,4 prosent.



DNB NXT Accelerator
Der gode ideer og kapital møtes

Superenkel miljøsertifisering

Folkene bak Kvist Solutions vil senke terskelen for miljøsertifisering og være en pådriver for en grønnere retning innen bygg- og eiendomsbransjen. Gründerbedriften ble tidlig «oppdaget» av DNB og er nå en del av DNB NXT-akseleratoren.

I 2018 hadde Fabian Utigard sommerjobb hos en entreprenør der han skulle bistå med bedriftens miljøsertifisering. Da oppdaget den unge sivilingeniørstudenten hvor ekstremt tidkrevende og tungvint sertifiseringsprosessen var.

- Det slo meg at dette var en stor barriere for selskaper som har høye miljøambisjoner. De drukner i dokumentasjon. Det måtte da være mulig å forenkle og digitalisere prosessen, sier Utigard.

Tilbake på NTNU fikk han med seg medstudent Mathias Engevik, og i 2020 startet de to Kvist Solutions. Bedriften tilbyr kort fortalt en plattform der byggherrer, entreprenører og konsulenter kan gjennomføre BREEAM-sertifisering¹⁾ på en mer kostnadseffektiv måte, og samtidig fange opp viktige miljødata fra byggene. Og de fant raskt ut at de hadde truffet et behov.

- Interessen var stor! Byggebransjen står for en stor andel av klimautslippene i verden, og byggene vi bor og jobber i bruker dessuten enorme mengder energi. Det er helt nødvendig at bransjen tar grep for å få ned utslippene. For å lykkes med det må vi forbedre både datafangst og dataflyt for å vite at vi gjør de riktige miljøtiltakene.

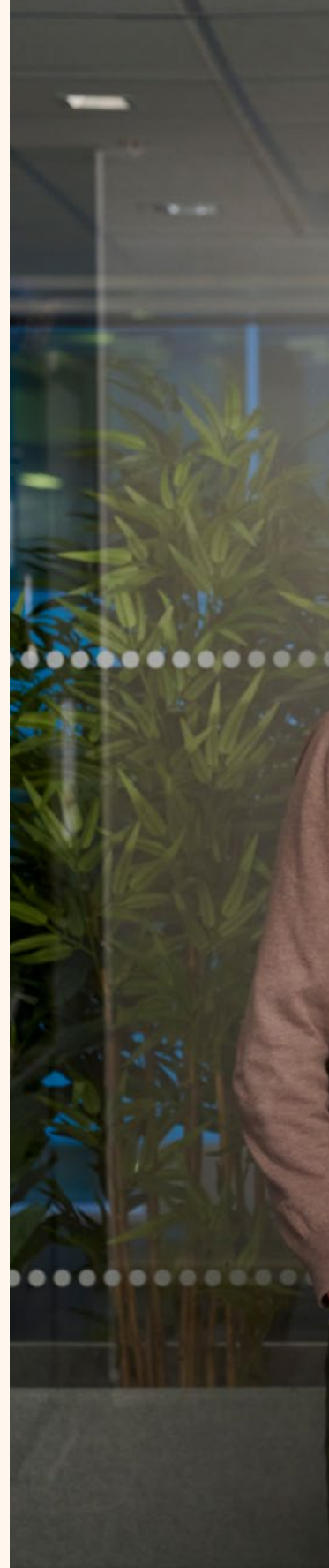
Inngangsporten til DNB var inkubatoren StartupLab. Her satt det DNB-folk i panelet som vurderte de ulike ideene, og i 2021 ble Kvist en del av DNB NXT-akseleratoren.

- DNB koblet på alle mulige slags ressurser, både sentralt i banken og i DNB Nærings-eiendom. Da fikk vi virkelig prøvd brillene til de brukerne vi skal hjelpe, i alle ledd av verdikjeden. DNB har også gitt oss mye taletid i ulike fora, og det har gitt oss nye kunder. Etter EU-taksonomiens²⁾ inntog blir det stadig viktigere for banken at kundene i byggebransjen også kan dokumentere miljøkvaliteter, og banken tilbyr derfor grønne lån til de som miljøsertifiserer sine bygg. Da er en fordel at de kan tilby en leverandørkjede som gjør sertifisering enkelt, sier Utigard, som mener DNB er en helt sentral pådriver for det grønne skiftet i byggebransjen.

- Vi har snakket med svært mange eiendomsutviklere og -forvaltere, og nettopp dette at DNB tilbyr grønn finansiering til miljøambisiøse bygg, er helt avgjørende. DNB stiller krav, men har også en gulrot til dem som mener alvor med miljøambisjonene sine. Jeg håper de fortsetter å pushe kundene sine og gi bedre vilkår til dem som går foran, sier Utigard.

1) BREEAM: Verdens ledende vitenskapsbaserte sett med validerings- og sertifiseringssystemer for et bærekraftig bygg miljø. BREEAM-NOR er en norsk tilpasning av systemet og er i dag Norges fremste miljøsertifiseringssystem for bygg.

2) Se egen sak om EU-taksonomien på side 118.





De startet Kvist Solutions. Mathias Engevik (til venstre) og Fabian Utigard (til høyre).

Takeaways til bransjen

01

Det vil bli strengere krav til bærekraftsrapportering framover, så det vil lønne seg å posisjonere seg tidlig for å oppfylle disse kravene. Det er bare å komme i gang!

02

Klimarisiko blir stadig viktigere ved vurdering av byggs attraktivitet. Vi ønsker å utfordre bransjen til å tenke enda mer langsiktig i sine investeringer. Grønne bygg vil både lønne seg og være viktige for miljøet.

03

Bransjen trenger å fange data om hvilke miljøtiltak som faktisk fungerer. Aktører som satser på teknologi, vil alltid ligge et hestehode foran resten.

«Etter EU-taksonomiens inntog blir det stadig viktigere for banken at kundene i byggebransjen også kan dokumentere miljøkvaliteter».

Fabian Utigard, Kvist Solutions

Redusere klimagassutslipp

Som en ledende nordisk finansinstitusjon, er DNB sterkt engasjert i temaer som er vesentlige for at våre kunder, samfunnet rundt oss og vår egen virksomhet skal lykkes. Ett tema som har fått stadig mer oppmerksomhet er klimaendringer, og rollen finansinstitusjoner kan ha i å muliggjøre overgangen til et lavutslippssamfunn.

DNB har stor indirekte påvirkning på klima og miljø gjennom selskapene vi finansierer, og vår oppdaterte bærekraftige strategi fra 2021 skal sikre at DNB bidrar til å at kundene reduserer sin medvirkning til klimaendringene og sin klimarelaterte risiko. I den bærekraftige strategien har vi satt oss mål om å nå netto nullutslipp fra våre utlåns- og investeringsporteføljer innen 2050.

For å understøtte dette målet har vi satt tallfestede mål for utslipp fra vår kreditt- og investeringsvirksomhet. Målene er dynamiske og følger utviklingen i samfunnet og markedet, graden av datatilgjengelighet og sektorenes egen modenhet. Foreløpig er det kun enkelte sektorer som er identifisert for vår utlånsportefølje, og ett mål som er satt for DNBs livsforsikringsportefølje. Vi har satt mål om å redusere utslippsintensiteten fram mot 2030 (sammenliknet med 2019-nivåene) i sektorene olje og gass, shipping og næringseiendom. Det er disse sektorene hvor vi har størst mulighet til å påvirke, der datatilgjengeligheten er best og utslippsintensiteten størst. Det er også disse sektorene som er vesentlige for DNB og norsk næringsliv. Målene omfatter kundenes Scope 1- og

Scope 2-utslipp¹⁾ der det er mulig å måle disse og dataene er tilgjengelige.

- DNB har som mål å redusere CO₂-utslippsintensiteten relatert til oppstrømselskaper i olje- og gassporteføljen med 25 prosent i perioden fra 2019 til 2030
- DNB har som mål å redusere utslippsintensiteten i shippingporteføljen med 1/3 fra 2019 til 2030
- DNB har som mål om å redusere utslippsintensiteten i næringseiendomsporteføljen i perioden fra 2019 til 2030 med 25–35 prosent
- DNB har som mål å redusere utslippsintensiteten i livsforsikringsporteføljen med 55 prosent innen 2030.

Målene forplikter oss til å sette klima på dagsordenen i møte med kunden, og vi har flere virkemidler for å understøtte denne omstillingen: tydelige krav og forventninger i tillegg til rådgivning.

Vi har fulgt utviklingen innenfor klimaområdet tett, og i tråd med utviklingen planlegger vi å utarbeide og publisere en transisjonsplan²⁾ i løpet av 2023. Planen vil ta utgangspunkt i våre eksisterende målsettinger og strategi, men vil tydeliggjøre hvilke steg vi vil ta for å oppnå vår netto null-ambisjon. I dette arbeidet vil vi blant annet tilpasse våre mål slik at de blir vitenskapsbaserte og i tråd med Parisavtalen.

Nedenfor følger status og utvikling på utslippsmålene våre satt i 2021.

- 1) Delmålene inkluderer kunders Scope 1- og 2-utslipp. Det er usikkerhet knyttet til datagrunnlaget, men datakvaliteten er forventet å forbedres over måleperioden. Utgangspunktet for målene er 2019, men ved store svingninger fra år til år benyttes et vektet snitt for perioden 2017–2019. Les mer om beregningsmetodikk for målene her: dnb.no/portalfont/nedlast/en/about-us/corporate-responsibility/2021/DNB_climate_targets_explanations.pdf
- 2) En transisjonsplan for klima er et verktøy som demonstrerer hvordan investorer og/eller selskaper skal bidra til å nå målene i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5°C, og å oppnå netto null-klimagassutslipp på verdensbasis innen 2050.

DNB skal redusere utslippsintensiteten
i porteføljene for utvalgte sektorer
fram mot 2030

Netto
nullutslipp
innen
2050



Olje og gass:

25
prosent



DNB Livsforsikring:

55
prosent



Næringseiendom:

25–35
prosent



Shipping:

1/3

Redusere klimagassutslipp i utlånsporteføljen

HVA BLE GJORT I 2022?

Olje og gass

DNB har som mål å redusere CO₂-utslippsintensiteten relatert til oppstrømselskapene i olje- og gassporteføljen med 25 prosent i perioden fra 2019 til 2030. Utslippsintensiteten beregnes basert på CO₂-utslippsdata per selskap (CO₂-utslippsdata i Scope 1 levert av konsulentselskapet Rystad Energy) og DNBs eksponering mot de respektive selskapene. CO₂-utslippsdataene baseres på selskaper og operatørenes rapporterte utslipp for foregående rapporteringsår (2021), samt et estimat for inneværende år (2022). Fordi det er mangelfull tilgang på rapporterte data for selskaper i enkelte geografiske områder, er dataene i disse tilfellene basert på estimater. For å jevne ut kortsiktige endringer benyttes et glidende snitt over tre år. Porteføljens utslippsintensitet ble indeksert til 100 i 2019.



I 2020 gikk indeksen ned med 14 prosent, fra 100 i 2019 til 86. I 2021 gikk den opp til 91,4. Dette var en økning på 6 prosent sammenliknet med 2020, men samtidig en reduksjon på nesten 9 prosent fra indeksstart i 2019. Reduksjonen skyldes hovedsakelig nedgang i porteføljens underliggende vektete utslipp.

Det foreløpige estimatet for 2022 viser at indeksen var på 125, som tilsvarer en økning på 37 prosent fra 2021. Dette skyldes den ekstraordinære økningen i europeiske gasspriser, noe som har ført til at DNBs eksponering knyttet til råvareprissikring også har økt betraktelig. Merk at prissikringer inngått av bankens kunder er et risikoreduserende tiltak, og dette er eksponering som vil bli redusert relativt raskt grunnet korte løpetider. Vi rapporterer derfor indeksen både med og uten eksponering knyttet til råvaresikring. Sistnevnte gir et riktigere bilde på den underliggende trenden i porteføljen som helhet.

Justert for eksponeringen knyttet til råvaresikring, har det vært en reduksjon på 29 prosent i perioden fra 2019 til 2022. Den justerte indeksen er estimert til 71,4 i 2022. På grunn av kortsiktige og midlertidige endringer må det forventes at indeksen vil kunne bevege seg i både positiv og negativ retning. Videre forventer vi at kunders annonserte initiativer for å redusere utslipp først vil reflekteres i faktiske utslippsreduksjoner om noen år.

DNB har besluttet å avvike målet om at minst 75 prosent av syndikerte lån i olje- og gassporteføljen skal ha en klausul knyttet til bærekraft innen 2025. Selv om vi har sett vekst i bruken av denne typen klausuler for olje- og gasselskaper, har vi valgt å fjerne målet fordi det ikke har vært noen enhetlig tilnærming til slike klausuler i låneavtalene. Dette har igjen vanskeliggjort sammenlikning.

Uavhengig av dette, vil DNB fortsette å være en pådriver for reduksjon i utslipp fra oppstrøms olje- og gassaktiviteter, blant annet gjennom dialog og prioritering av kunder som strategisk og proaktivt posisjonerer virksomheten sin for energitransisjonen og setter klare mål for reduksjon av utslipp. Vi har sett en sterkt økende bevissthet hos oppstrømsselskapene de seneste årene når det gjelder klimarisiko og energitransisjonen, og selskapene utarbeider nå detaljerte planer for utslippskutt og klimakompenserende tiltak. DNB ønsker å støtte kundene gjennom energitransisjonen både i forbindelse med olje- og gassaktiviteter, og i forbindelse med nye næringer som karbonfangst og -lagring, havvind, hydrogenproduksjon og havbunnsmineraler.

Shipping

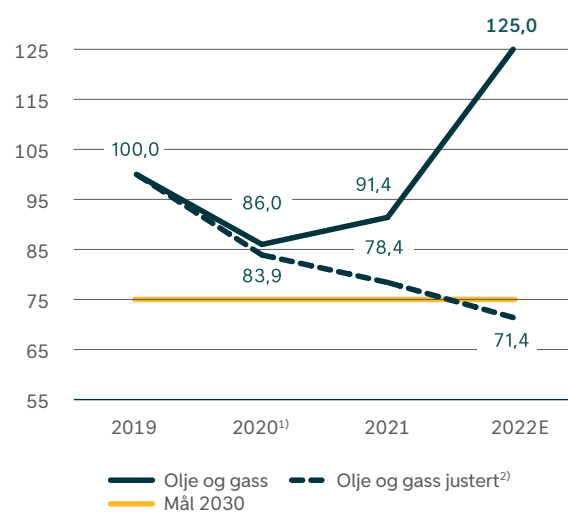
DNB er en av initiativtakerne og grunnleggerne av Poseidon Principles, et frivillig initiativ hvor internasjonale shippingbanker måler og offentliggjør klimatilpasningen av sine skipsfinansieringsporteføljer. Initiativet er i stor grad bygget rundt den internasjonale sjøfartsorganisasjonens (IMOs) målsettinger, etablerte beregningsmetoder og rapporteringsrammeverk. Initiativet teller nå 30 banker fra USA, Europa og Asia, og i desember 2022 rapporterte 28 av bankene sine tall for 2021. Dette er rapportering i ettertid som følger IMOs rapporteringssyklus.

Vi måler karbonintensitet (Scope 1) for alle skip i porteføljen og sammenligner med IMOs mål om 50 prosent reduksjon av totale utslipp innen 2050. DNBs shippingportefølje hadde et lånevektet avvik fra målet på 13,8 prosent³⁾.

Hovedårsaken til avviket er – som for 2020 – situasjonen, hvor mange skip i cruisenæringen lå i «varmt opplag» mesteparten av året som

Mål for utslippsintensitet, olje og gass

Prosent. Indeks, 2019 = 100.



- 1) Kommentar til tallene for 2020: Den historisk rapporterte indeksen er noe endret, da samtlige år er rekalkulerte i forbindelse med årets rapportering. Grunnen til dette er at dataleverandør har gjort visse endringer i sin metodikk for fordeling av utslipp mellom ulike felt og installasjoner. Vi forventer ikke større framtidige endringer i metodikk som vil medføre vesentlige endringer i den historisk rapporterte indeksen.
- 2) Eksposering knyttet til råvaresikring normalisert.

følge av pandemien. I vår cruiseportefølje var mindre enn 20 prosent av kapasiteten i drift gjennom året som helhet, slik at de totale utslippene lå langt under normalen mens de relative utslippene (karbonintensiteten, det vil si utslipp i forhold til distanse og vekt) forble høye. Noe av resultatet kan også tilskrives markedsforhold i skipsfarten for øvrig. Høy etterspørsel kombinert med forsinkelser og kapasitetsproblemer i verdikjedene medførte for flere segmenter både høyere fart og økte køer i havn, som igjen bidro til høyere utslippsintensitet (målt som CO₂-utslipp per transportarbeid, uttrykt som tonn-mil). Resten av flåten (uten cruiseporteføljen) hadde et låne-

3) Porteføljetallet representerer det lånevektede gjennomsnittsavviket fra det relevante måltallet (i henhold til reduksjonsbane, eller «trajectory»), for alle skip i porteføljen (57 ulike reduksjonsbaner tilpasset ulike skipstyper og størrelser i henhold til IMOs definisjoner).

vektet avvik på pluss 4,5 prosent, om lag på linje med de fleste shippingbanker uten cruiseportefølje. Se for øvrig kommentarer under, om KPI for utslippsintensitet.

Tallene for endring i utslippsintensiteten i perioden fra 2019 til 2020 er korrigert som følge av en gjennomgang av historiske utslippstall etter at IMO endret regnemethoden for karbonintensitet for enkelte undersegmenter. Gjennomgangen medførte korreksjon på et undersegment. De nye tallene for utslippsintensiteten i DNBs shippingportefølje i 2020 er pluss 3,9 prosent (tidligere rapportert pluss 2,9 prosent), og minus 1,7 prosent for porteføljen uten cruiseporteføljen (tidligere rapportert minus 2,7 prosent).

DNB har som mål å redusere utslippsintensiteten i shippingporteføljen med 1/3 fra 2019 til 2030. Utslippsintensiteten beregnes per skip basert på data rapportert til den internasjonale sjøfartsorganisasjonen (IMO), i tillegg, som for Poseidon Principles. Porteføljen ble indeksert til 100 i 2019. Rapporterte tall for 2022 gjelder data for foregående år (2021), hvor den lånevektede

gjennomsnittlige karbonintensiteten gikk opp med 2,6 prosentpoeng. Årsakene til oppgangen er de samme som nevnt over i forbindelse med Poseidon Principles, det vil si lav aktivitet innen cruiseporteføljen med mange skip i opplag og kombinasjonen av høyere fart og forsinkelser i havn for flere andre segmenter.

Det var også en økning i utslippsintensiteten for den øvrige delen av flåten (utenom cruiseporteføljen) på 0,5 prosent. To år med målinger viser at utslippsintensiteten (og skåren i Poseidon Principles) på kort sikt er mer følsom for ytre (eksogene) faktorer og markedsforhold enn de løpende effektiviseringstiltakene vi ser hos kundene. Vi ser et taktskifte med hensyn til både ambisjonsnivå og faktiske forbedringstiltak som ennå ikke fullt ut reflekteres i tallene.

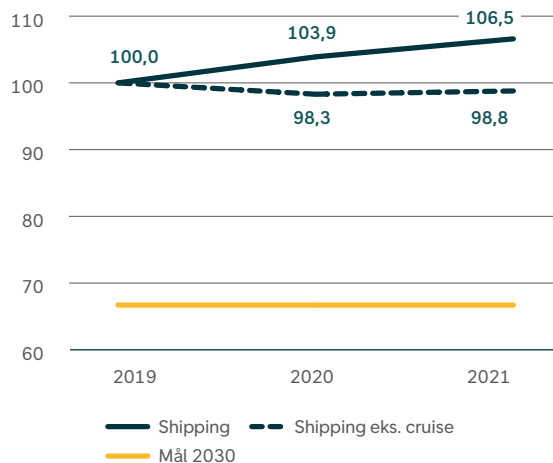
For shipping er det forventet at de største utslippsreduksjonene vil komme nærmere 2030 som følge av innføring av karbonpris, utslippsreguleringer, investeringstakt og teknologisk utvikling. IMO-reguleringer krever gradvis forbedret effektivitet og reduserte utslipp fra alle nybygg – minst 10 prosent reduksjon hvert femte år – og fra 2023 gjelder tilsvarende krav til stadig lavere utslipp også for alle skip i drift. Vi prioriterer i økende grad kunder med tydelige strategier og målsettinger for utslippsreduksjon, samt langsiktige planer for flåtefornyelse og avkarbonisering av flåten.

Mål om bærekraftsklausuler i 80 prosent av låneavtaler i shipping innen 2025

DNB har i flere år allerede inkludert obligatoriske klausuler med hensyn til ansvarlig resirkulering av skip i alle nye låneavtaler (for nye og refinansierte lån) med pant i skip, i tillegg til krav om rapportering av utslipp i henhold til Poseidon Principles. Resirkuleringsklausulene ble gradvis innført fra 2017 og ble obligatoriske fra 2020. Slike klausuler fantes i nærmere 90 prosent av nye avtaler i 2019, og i 100 prosent av alle nye avtaler i årene 2020, 2021

Mål for utslippsintensitet, shipping

Prosent. Indeks, 2019 = 100.



og 2022. Generelt har over 90 prosent av nye låneavtaler en løpetid på inntil 5–6 år, og refinansieres etter 4–5 år. Omløpshastigheten gjør derfor at de fleste avtalene i porteføljen fornyes i løpet av en femårsperiode, med noen få unntak med lengre løpetider, slik at målet om bærekraftsklausuler i 80 prosent av låneavtaler er innen rekkevidde.

Av nye lån som inngås ser vi også en fortsatt økning i bærekraftslinkede lån. Marginen på disse justeres etter måloppnåelse på avtalte KPI-er for bærekraft. Nesten uten unntak er disse KPI-ene knyttet til reduksjonsbaner for utslippsintensitet, for eksempel fra Poseidon Principles.

Målet vil bli vurdert endret og fornyet i forbindelse med arbeidet med bankens transisjonsplan.

NÆRINGSEIENDOM

DNB har satt mål om å redusere utslippsintensiteten i næringseiendomsporteføljen i perioden 2019 til 2030 med 25–35 prosent. Utslippsintensiteten for næringseiendomsporteføljen viser relative utslipp finansiert av DNB, målt i kg CO₂-ekvivalenter (CO₂e) per kvadratmeter. Utslippene er en funksjon av byggenes energibruk og utslippsfaktor det siste året og utgjør utslipp fra Scope 1 og 2. Porteføljen er indeksert til 100 i 2019 og utviklingen måles basert på lokasjonsbasert utslippsintensitet. Under er det forklart hvordan vi er kommet fram til utslippsintensiteten for 2022.

Utslippsintensitet

I 2022 sluttet DNB seg til Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som er et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner om å harmonisere måling og rapportering av klimagassutslipp finansiert av lån og investeringer (finansierte utslipp). Målemetoden for

utslippsintensiteten til næringsbyggsporteføljen er basert på denne standarden.

Våre finansierte utslipp beregnes basert på belåningsgrad (trukket beløp over markedsverdi) multiplisert med utslipp per bygg. Utslipp per bygg er beregnet basert på estimert energiforbruk per bygg multiplisert med en utslippsfaktor. PCAF angir også en kvalitetsskår fra 1 til 5 basert på hvilke data som er benyttet for å beregne byggenes energibruk, der 1 er best.

Utvalget for beregningene er DNBs utlån til næringseiendomskunder i Norge der bygg DNB har pant i, benyttes til å frambringe leieinntekter. Det kan for eksempel være bygg innen segmenter som kontor, kjøpesenter, logistikk og utleieboliger. Porteføljen i Norge utgjør ca. 95 prosent av DNBs totale utlånsportefølje innen næringseiendom.

Forklaring til beregning av utslipp per bygg

Beregning av energiforbruk

Energiforbruk er den første viktige innsatsfaktoren i beregning av utslipp. Data for reelt energibruk for et bygg gir det beste grunnlaget for å estimere utslipp, men per i dag er det begrenset tilgang på slik data. I mangel av forbruksdata er byggets energimerke brukt som indikator for energibruk. Utfordringen er at en stor del av norske næringsbygg mangler energimerke, og i porteføljen vår er det kun en mindre andel av byggene som har det. For størstedelen av porteføljen har vi derfor beregnet energiforbruk basert på estimater⁴⁾. Bruk av slike estimater gjør det imidlertid utfordrende å direkte fange opp reduksjon i energiforbruk i den finansierte porteføljen.

Beregning av utslippsfaktor

Energikildens utslippsfaktor er den andre viktige innsatsfaktoren. I Norge har vi stor tilgang



I 2022 sluttet DNB seg til PCAF, et globalt samarbeid om måling og rapportering av finansierte utslipp.

4) Estimaterne på energiforbruk er beregnet på bakgrunn av antall kvadratmeter, bygningstype og nasjonale data basert på referansedata for Norge (2020) fra databasen til Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) med estimerte energiforbrukstall: Risk Assessment Tool - CRREM Project - CRREM pathway v2.



til fornybar energi med lave klimagassutslipp, som gjør at ved bruk av en lokasjonsbasert utslippsfaktor vil vi ha en lav utslippsintensitet. De siste tre årene har vannkraft, vindkraft og annen fornybar energi dekket 94–98 prosent av den fysisk leverte strømmen i Norge⁵⁾.

Med Norges tilknytning til det europeiske strømnettet og deltakelse i systemet for bruk av opprinnelsesgarantier er det relevant å også beregne utslippsintensitet ved bruk av en markedsbasert utslippsfaktor⁶⁾. Her vil alle selskaper som kjøper strøm uten opprinnelsesgaranti benytte en utslippsfaktor basert på en kombinasjon av norsk strøm hvor produsenten ikke har solgt opprinnelsesgaranti, og en utslippsfaktor for europeisk strømmiks. For perioden 2019–2021 var over 96 prosent av norsk strømproduksjon knyttet til salg av opprinnelsesgarantier, som gir selskapene uten opprinnelsesgaranti en utslippsfaktor forholdsvis lik det europeiske nivået for perioden. De siste tre årene har omtrent 20 prosent av strømmen levert til Norge hatt opprinnelsesgarantier, men vi har ikke informasjon om

hvilke bygg dette gjelder og har derfor ikke hensyntatt dette i beregningen.

Strøm utgjør nesten 90 prosent av energiforbruket innen næringseiendom, men utslippsfaktoren for porteføljen tar også hensyn til bruken av andre energikilder, som fjernvarme⁷⁾, samt andre energibærere⁸⁾. Basert på ovenstående har vi beregnet gjennomsnittlig utslippsfaktor både for en lokasjons- og en markedsbasert utslippsfaktor. Spesielt for lokasjonsbasert utslipp vil selv de små svingningene i utveksling av elektrisitet med Europa ha en stor relativ påvirkning på utslippsfaktoren fra år til år, siden de europeiske utslippene er mye høyere. For å redusere volatiliteten velger vi derfor å benytte et treårs glidende gjennomsnitt, hvor den første rapporteringen benytter snittet for perioden 2019–2021.

Basert på ovenstående har vi beregnet utslippsintensitet for baseline 2019 og status for 2022 for den norske næringseiendomsporteføljen, se tabell på neste side.

5) Norges vassdrags- og energidirektorats klimadeklarasjon for fysisk levert strøm: Hvor kommer strømmen fra? – NVE.

6) Norges vassdrags- og energidirektorats varedeklarasjon for strømleverandører som ikke kjøper opprinnelsesgaranti: Varedeklarasjon for strømleverandører – NVE.

7) Fjernkontrollen.no og 2020_06_01_klimaregnskap_for_fjernvarme_2020.pdf (fjernkontrollen.no).

8) ssb.no/statbank/table/11562/tableViewLayout1 og miljødirektoratet.no.

Beregnet utslippsintensitet for 2022 viser en indeks på 98, noe som indikerer en nedgang i energiintensitet på 2 prosent fra 2019 siden utslippsfaktoren er konstant for begge årene. Det bemerkes at det er stor usikkerhet knyttet til tallene.

Vi forventer også at målt utslippsintensitet per år vil variere framover både på grunn av relative store endringer i utslippsfaktoren fra et år til et annet og på grunn av bedre tilgang på data for beregning av energiforbruk. På bakgrunn av dette vil vi også følge utviklingen i energiintensitet (kWh/m²).

VEIEN VIDERE

Næringseiendom

DNB jobber aktivt for økt datatilgang med mål om forbedret datakvalitet og dermed et bedre bilde av de reelle utslippskuttene oppnådd over tid innen næringseiendom. Gjennom DNBs vilkår om gyldig energiattest ved finansiering, øker gradvis andelen av porteføljen med et gyldig energimerke. I tillegg er vi i dialog med våre kunder om deres innsats for å energieffektivisere sine bygg og våre forventninger om reduserte

utslipp framover. DNB vil løpende vurdere eget mål for reduksjon i utslippsintensitet etter hvert som ny informasjon og data blir tilgjengelige.

Boliglånsporteføljen og personmarkedet

I 2023 vil vi arbeide med hvordan vi kan måle og rapportere finansierte klimagassutslipp i boliglånsporteføljen vår. I 2022 startet vi på et arbeid med å utarbeide en transisjonsplan for denne porteføljen, i tillegg til å sikre bedre datafangst og datagrunnlag for klimagassutslipp. Dette er noe vi vil fortsette med gjennom 2023, og i arbeidet vil vi ta utgangspunkt i PCAF-standard. Vi vil også fortsette å tilby finansiering av grønne formål på sikrede og usikrede lån gjennom utvalgte samarbeidspartnere. Vi vil videre se på hvordan vi kan redusere klimaavtrykket gjennom nye og eksisterende fordeler i våre kredittkort, og vi skal fortsette å innovere på boliglånsområdet med fokus på å skape de beste kundeopplevelsene. Framover legges det stor vekt på å introdusere rådgivning, produkter og tjenester som kan bidra til energieffektivisering av egen bolig.

Utslippsintensitet for den norske næringseiendomsporteføljen

Portefølje med energimerke:	Eksposering (millioner kroner)	Kg CO ₂ e/m ² - lokasjonsbasert	Kg CO ₂ e/m ² - markedsbasert	PCAF datakvalitetsskår
2019	26 254	2,15	61,98	3,00
2022	44 824	2,18	62,81	3,00
Portefølje uten energimerke:				
2019	131 898	2,56	73,69	4,64
2022	151 622	2,53	72,77	4,53
Porteføljen samlet:				
2019 (baseline)	158 152	2,52	72,60	4,37
2022	196 446	2,47	71,17	4,18

Redusere klimagassutslipp i investeringsporteføljen

Bekjempelse av klimaendringer og reduksjon av klimagassutslipp danner en bærebjelke i DNBs arbeid, og er ett av fire langsiktige fokusområder for DAMs bærekraftsarbeid. Som investor er vår oppgave både å styre kapital mot selskapene og teknologiene som muliggjør utslippsreduksjon, og å påvirke selskaper i positiv retning i overgangen til et lavutslippssamfunn. Vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM) har et særlig ansvar for å bidra i denne omstillingen. For å nå målet om netto nullutslipp i vår investeringsportefølje innen 2050, mener DAM at løsningen ikke er å selge seg ut av selskaper med høyt karbonavtrykk, men heller at alle selskaper, særlig de som har de største karbonavtrykkene, omstiller sine forretningsmodeller. Beregning av klimagassutslipp er komplekst, men vi bruker karbonutslipp som vår viktigste indikator innenfor tematikken.

DAM har lenge hatt klima som et av sine fokusområder, men må stadig videreutvikle sin kompetanse og styrke sitt arbeid på området for å forbli en viktig driver og støttespiller for selskaper i årene framover.

HVA BLE GJORT I 2022?

2022 var et viktig år for DAMs arbeid med utslippsreduksjon. Ambisjonen om netto nullutslipp, som ble satt i 2021, ble integrert i arbeidet med aktivt eierskap, og har i stor grad lagt føringene for utviklingen av fond med bærekraftstema. Vi gjentok også fjorårets kartlegging av utslippsintensiteten i DAMs porteføljer og videreførte arbeidet med å hente inn data for å ytterligere forbedre integreringen av ambisjonen om netto nullutslipp i våre investeringsprosesser. Årets kartlegging kunne vise til en reduksjon i utslippsintensiteten i flere av fondene,

men for porteføljen som helhet var det en økning i utslippsintensiteten. Se rapporten om Montreal Carbon Pledge på dnb.no/bærekraftsrapporter. Se også Måling av karbonavtrykket til fond på side 98.

I 2022 jobbet DAM videre med å kartlegge utslippsintensiteten i sine porteføljer. Resultatet av kartleggingen brukes i utvelgelsen av selskaper det etableres dialog med. DAM har også:

- ytterligere styrket sin deltakelse i Climate Action 100+
- fått DNB Future Waves og DNB Renewable Energy godkjent som Artikkel 9-fond under offentliggjøringsforordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)
- kartlagt utslippsintensiteten i store deler av porteføljen og jobbet med å tette datahull ved hjelp av anerkjente metoder og verktøy (se beskrivelse på side 99)
- økt antallet fond som har kriterier i fondsmandatet for å investere i selskaper med god miljømessig og sosial profil
- hatt 53 dialoger med selskaper om klima
- gjennomført en undersøkelse av norske utstedere av rentefond, der mål om utslippsreduksjon var et eget tema.

VEIEN VIDERE

Vi ser positivt på at flere andre investorer også har bidratt til å sette mål om netto nullutslipp på selskapers agendaer, og vi forventer at denne utviklingen vil fortsette i årene som kommer. I 2022 publiserte Norges Bank Investment Management (NBIM), som forvalter oljefondet (statens pensjonsfond utland), sin klimahandlingsplan mot 2025. Planen inkluderer flere elementer DAM har jobbet med, men videre harmonisering av kapitalforvalteres forventninger til selskapers utslippsreduksjon er viktig. At andre aktører – som NBIM – retter ytterligere oppmerksomhet mot tematikken understreker viktigheten av arbeidet DAM allerede gjør med selskapene

i sitt investeringsunivers. Dialoger og andre former for aktivt eierskap vil fortsatt være avgjørende verktøy for påvirkning, men i årene som kommer vil DAMs utvelgelsesprosesser og arbeid med ESG-integrering videreutvikles. Dette vil kreve bedre informasjonsgrunnlag om selskapers utslippsintensitet og strategier. Datainnhenting vil også bli stadig viktigere, og DAM forventer å bidra med både kartlegging og harmonisering av standarder gjennom investorsamarbeid. Les mer om datainnhenting i kapittelet om EU-taksonomien.

Redusere utslippsintensiteten i livsforsikringsporteføljen

Vi har som mål å redusere utslippsintensiteten i livsforsikringsporteføljen med 55 prosent innen 2030, sammenliknet med 2019-nivå. Vi bruker metoden Weighted Average Carbon Intensity og data fra MSCI ESG Research for å måle utslippsintensitet. Utslippene baseres på Scope 1 og 2. Indirekte utslipp, Scope 3, knyttet til innkjøpte varer og tjenester, samt bruk og avhending av produkter, er ikke inkludert da det mangler rapporterte data fra selskapene. Vår rapportering er basert på aksjefond ettersom datakvaliteten for andre aktivaklasser har vært svak.

I 2022 økte utslippsintensiteten med 9 prosent fra årsslutt 2021, men fra 2019 er utslippsintensiteten redusert med 28 prosent. Dette viser en positiv utvikling mot å oppnå målsettingen om 55 prosent reduksjon innen 2030.

Økningen i utslippsintensitet i 2022 er i stor grad drevet av at andelen investeringer i energi har økt i underliggende fond, som et resultat av energikrise og høyere inntjeningsforventninger i sektoren. 2022 var et år preget av store svingninger i verdens finansmarkeder, og utviklingen i utslippsintensiteten gjennom året gjenspeilet dette bildet. Det forventes



fortsatt volatilitet framover, noe de historiske svingningene også har vist.

For å bidra til målsetningen om utslippsreduksjon ønsker DNB Livsforsikring å fremme selskapers bærekraftige omstilling i stedet for å ekskludere dem. Vårt viktigste virkemiddel er å bruke aktivt eierskap for å påvirke fondsforvaltere og selskaper til å sette tydelige mål og planer for utslippsreduksjon. Vi forventer at fond som inngår i våre investeringsporteføljer skal vurdere og måle klimarisiko og selskapers transisjonsplaner. Videre forventer vi at fondsforvalter skal påvirke selskaper med høy klimarisiko til å sette målsetninger for transisjon og utslippsreduksjon, etablere tydelige planer for hvordan det skal oppnås, og rapportere åpent om utviklingen underveis.

Redusere klimagassutslipp i eget hus

Vi arbeider målrettet med å minimere vår miljøpåvirkning og våre klimagassutslipp, og er blant annet sertifisert etter miljøledelsessystemet ISO 14001:2015. Klimagassutslipp fra egen drift kommer blant annet fra energiforbruk i bygg, ansattreiser, innkjøp og avfallshåndtering.

Vi har siden 2014 vært karbonnøytrale gjennom kjøp av klimakvoter for alle direkte og indirekte utslipp (som fra eksempelvis flyreiser og avfallshåndtering), og gjennom kjøp av opprinnelsesgarantier for elektrisitetsforbruket. Samtidig jobber vi kontinuerlig med å redusere utslippene våre til et minimum, og vi oppretter årlige handlingsplaner med tiltak.

RAPPORTERING AV EGNE UTSLIPP

Vi rapporterer årlig på egne klimagassutslipp, som inkluderer Scope 1, Scope 2 og utvalgte kategorier av Scope 3. Vi følger GHG-protokollen (GHG Protocol Corporate Standard og Scope 2 Guidance) for måling og rapportering av både markedsbasert og lokasjonsbasert klimagassutslipp i Scope 2.

For mer detaljert informasjon, se vårt årlige klima- og energiregnskap på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Beskrivelse av Scope-ene:

- **Scope 1** er alle direkte utslippskilder der organisasjonen har operasjonell kontroll.
- **Scope 2** er alle indirekte utslipp relatert til innkjøpt energi, elektrisitet og fjernvarme/kjøling der organisasjonen har operasjonell kontroll.
- **Scope 3** er valgfri rapportering av indirekte utslipp fra innkjøpte varer og tjenester i verdikjeden. Scope 3-utslippene inneholder ikke utslipp fra investeringsporteføljen.

I 2022 var vårt totale utslipp på 6 663 tCO₂e. Dette er en økning på om lag 2 760 tCO₂e fra 2021. Det økte utslippet skyldes delvis at det har vært mer reising i 2022 sammenlignet med 2021 hvor det fortsatt var reisestriksjoner i forbindelse med koronapandemien, og delvis fordi vi har inkludert mer data i vårt Scope 3-utslipp.

For 2021-utslippene våre, som ikke var dekket av opprinnelsesgarantier, kjøpte vi klimakvoter for 2 270 tCO₂e, hvorav 1 270 tCO₂e

Utslipp av tCO ₂ e	2020	2021	2022
Sum direkte utslipp, Scope 1	282	242	186
Sum Scope 2 (lokasjonsbasert)	3 159	1 914	1 626
Sum Scope 2 (markedsbasert)	198	118	119
Avfall	202	159	228
Forretningsreiser	1 508	1 014	3 813
Annet	1 125	576	811
Sum indirekte utslipp, Scope 3	2 835	1 749	4 851
Sum totalt utslipp Scope 1-3	6 276	3 904	6 663



i et prosjekt sertifisert etter Gold Standard og 1 000 tCO₂e i et prosjekt sertifisert med Verified Carbon Standard (Verra).

HVORDAN VI JOBBER MED Å REDUSERE UTSLIPP

Vi har hatt oppmerksomhet rettet mot å redusere klimagassutslipp i egen drift over flere år, og i 2014 opprettet vi blant annet et energioppfølgingssystem for å overvåke forbruket vårt. Dette har resultert i en reduksjon i energiforbruk på 24 prosent per kvadratmeter i perioden fra 2014 til 2022. Vi har også over tid jobbet sammen med Norsk Gjenvinning for å optimalisere avfallshåndteringen. Vi har økt sorteringsgraden fra 41 prosent i 2014 til 63 prosent i 2022.

I 2022 fortsatte vi arbeidet med å redusere klimagassutslipp ved blant annet å:

- innføre styring av teknisk anlegg i Bjørvika (Oslo)
- oppdatere teknisk anlegg i Beddingen (Trondheim)
- fortsette den systematiske oppfølgingen av energiforbruket med en årlig handlingsplan
- følge opp reisevirksomheten i de ulike forretnings- og støtteområdene

Sammen med leverandør av kantinetjenester arbeides det også med å redusere matsvinn per gjest, samt at kantine i Solheimsviken (Bergen) og Bjørvika klimaberegner lunsjrettene for å gi ansatte mulighet til å velge mer bærekraftig.

VEIEN VIDERE

Fordi vi har hatt oppmerksomhet rettet mot energiforbruket over flere år, er det utfordrende å innføre tiltak som reduserer forbruket ytterligere. Men vi vil fortsette å kartlegge avtrykket vårt og se hvor det er mulig å innføre nye tiltak. I 2023 vil vi blant annet jobbe med å etablere komplett energimåling på flere av DNBs lokaler, fortsette å ha oppmerksomhet på energireduserende tiltak i eksisterende lokaler, samt fortsette det aktive oppfølgingsarbeidet av energiforbruket med årlige handlingsplaner.

I 2021 reviderte vi også retningslinjene for reising, og vi ser at dette er et område hvor vi har forbedringspotensial. I året som kommer vil vi fortsette å følge reisevirksomheten tett sammen med de ulike forretnings- og støtteområdene i banken for å bevisstgjøre og søke å redusere reisevirksomheten.

Måling av karbonavtrykket til fond

MÅLING

Som en del av arbeidet med å måle og redusere eksponering mot selskaper med høy klimarisiko, måler vårt kapitalforvaltnings-selskap DNB Asset Management (DAM) karbonavtrykket til alle aksjefond. I tillegg rapporterer vi karbonavtrykket på rentefond der det er tilstrekkelig data tilgjengelig. Karbonavtrykket, målt ved karbonintensiteten, viser hvor høye klimagassutslipp et selskap har i forhold til omsetning. Dette er en av flere faktorer som kan si noe om et selskaps klimarisiko og -påvirkning. Å identifisere karbonintensiteten til investeringsporteføljene er blant annet viktig for å vurdere klimarisiko knyttet opp mot økte karbonpriser, samt for å sette utslippsreduksjonsmål.

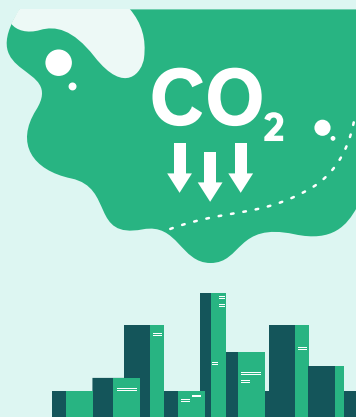
DNB er eksponert mot klimarisiko, og dermed økonomisk risiko, gjennom investeringsporteføljen og porteføljeselskaperens evne til å tilpasse seg klimaendringer og omstillingen til et lavutslippsamfunn. Risikoen deles ofte inn

i to områder: fysisk- og overgangsrisiko. Den fysiske risikoen handler om hvordan endringer i klima- og værforhold kan påvirke produksjon, av for eksempel produkter, naturressurser eller strøm. Overgangsrisiko handler om endringene som kommer som følge av klimapolitikk. Begge vil ha stor påvirkning på de fleste næringer i Norge og resten av verden. Vurderinger av klimarisikoen er derfor av høy viktighet for alle selskaper i DAMs portefølje.

Selv om høy karbonintensitet vil medføre overgangsrisiko, så tar dagens måling av utslipp i kategoriene Scope 1 og 2 (se under) ikke hensyn til framoverskuende vurderinger og hvordan selskaper bidrar til reduserte utslipp gjennom sine produkter og tjenester. Det er derfor viktig å ha god kunnskap om selskaperne og en individuell vurdering av om virksomheten deres bidrar til det grønne skiftet. En måte vi jobber med dette på er å beregne potensielle unngåtte utslipp fra selskaper i fondet DNB Miljøinvest. Se rapporten om mulige unngåtte utslipp¹⁾.

INNSAMLING AV DATA

I DAM bruker vi data fra MSCI ESG Research om selskapers klimagassutslipp. I tillegg samler vi klimagassutslippsdata i våre nordiske renteinvesteringer. Utslippsdata er enten data rapportert av selskaper eller estimerer utarbeidet av MSCI ESG Research, eventuelt estimerer utarbeidet av DAM internt der det ikke finnes andre tilgjengelige data. For selskaper det ikke finnes data for, er porteføljesnittet for selskaper som har utslippstall blitt brukt i beregningen. I 2022 samlet vi inn data fra



1) Lenke til rapporten fra DNB Miljøinvest om mulige unngåtte utslipp: https://s3.eu-north-1.amazonaws.com/dnb-asset-management/DNB_Renewable-Energy-Report-2022.pdf.

sektorene bank, eiendom, kraft, kjemikalier, transport og logistikk, samt mat og matproduksjon da selskaper i disse sektorene utgjør størstedelen av renteporteføljen. Flertallet av selskapene rapporterte på sine karbonutslipp. For selskapene som ikke måler eller rapporterer offentlig på sine utslipp har vi, basert på et sektorgjennomsnitt, estimert egne utslipps-tall for å øke dekningsgraden for norske og nordiske rentefond. Selskapenes karbonintensitet vektet i samsvar med markedsverdiandelen i porteføljene, samtidig som tilsvarende gjøres for indeksen. I beregningene har eventuelle kontanter i porteføljene blitt fordelt forholdsmessig på selskapene.

RAPPORTERING

Vår rapportering av utslipp i aksjefond og rentefond er CO₂-ekvivalenter, som definert av Greenhouse Gas Protocol, den mest brukte standarden for rapportering av klimagassutslipp. Utslippene baseres på Scope 1 og 2. Indirekte utslipp, Scope 3, knyttet til innkjøpte varer og tjenester, samt bruk og avhending av produkter, er ikke inkludert da det mangler rapporterte data fra selskapene på dette området. Potensielle unngåtte utslipp, som sier noe om hvordan selskapets produkter eller tjenester bidrar til reduserte utslipp, er heller ikke inkludert, ettersom det er metode- og datarelaterte utfordringer knyttet til dette. Metoden for klimagassutslippsmåling er under utvikling og vil kunne bli endret.

Grafene på neste side viser våre aksjefond og deres respektive referanseindekser, samt våre rentefond.

KARBONAVTRYKK FOR RENTEFOND

Vi benytter i hovedsak samme metode for å måle karbonavtrykk for rentefond som for aksjefond, nemlig Weighted Average Carbon Intensity, metoden som anbefales av Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). En viktig forskjell er at «grønne obligasjoner» ikke er tatt med i beregningen av karbonavtrykket til rente-

fond. Selv om vi mener at grønne obligasjoner kan bidra til utslippsreduksjoner, eller bidra til «unngåtte» utslipp, inkluderes ikke disse i beregningen, grunnet mangler i dagens metodikk. Denne tilnærmingen er i tråd med beste praksis i markedet i dag.

DATA FOR KLIMAGASSUTSLIPP

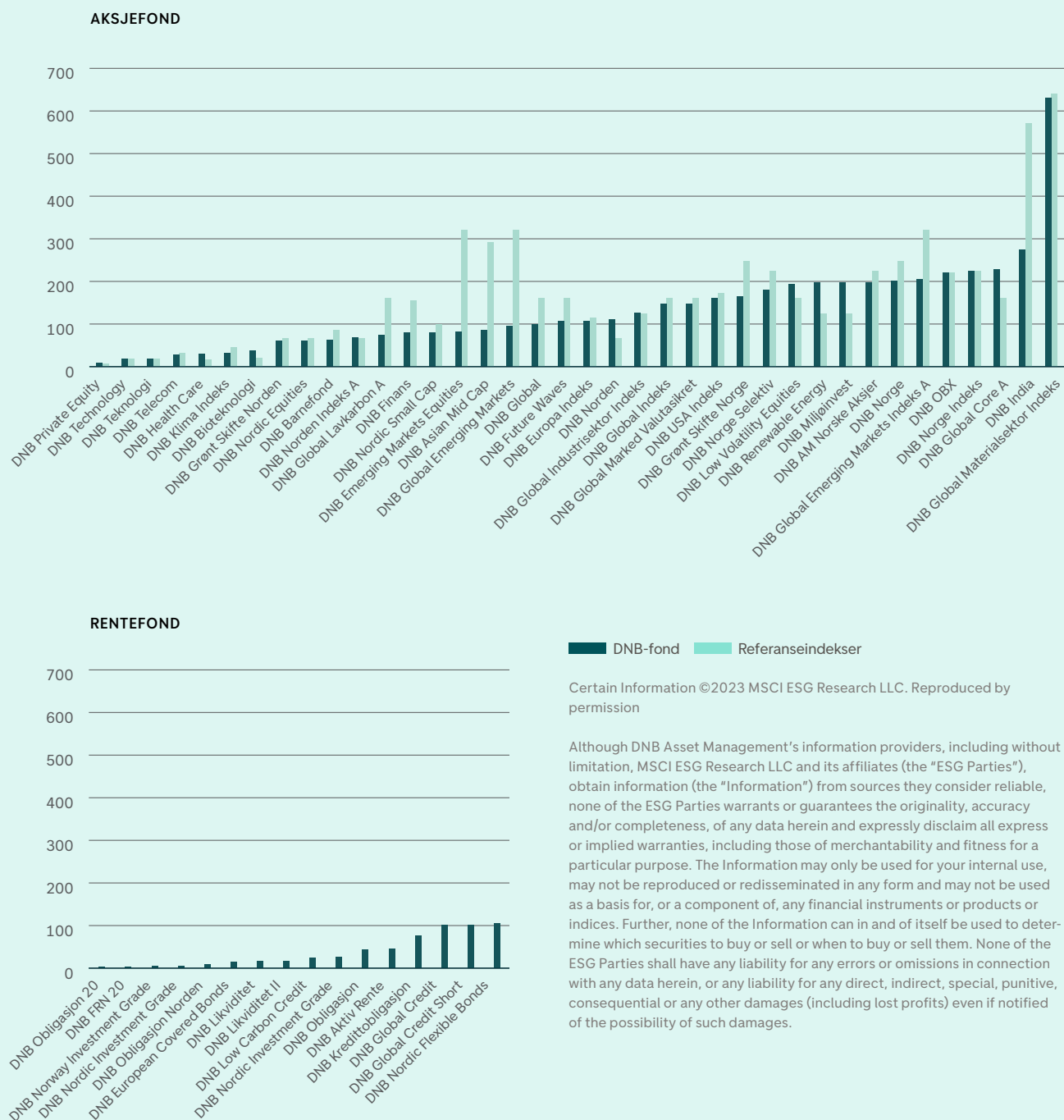
Det er betydelig usikkerhet knyttet til data for klimagassutslipp. Dette skyldes ikke bare at det benyttes estimerte data der selskaper ikke rapporterer, men også regionale forskjeller i praksis for rapportering, som har vist seg å variere betydelig etter geografi og selskapsstørrelse. Til tross for dette mener vi at det er viktig å inkludere utslippsdata som én av flere faktorer i analysen av selskapers klimarisiko og -påvirkning.

I arbeidet med å øke kvaliteten på og deknin-gen av rapporterte utslipp støtter vi TCFD, CDP (tidligere Carbon Disclosure Project) og Science Based Targets Initiative. Som en del av vårt arbeid med TCFD, benytter vi scenario-analyser for å vurdere de finansielle effektene for våre fond under ulike klimascenarier, se egen sak om TCFD på side 108 for mer informasjon. Scenarioanalyser gir et mer dynamisk og framoverskuende bilde av selskapene og porteføljene.

«Vurdering av klimarisiko er av høy viktighet for alle selskaper i DAMs portefølje.»

Klimagassutslipp i DNBs fond sammenliknet med referanseindekser

Tonn CO₂-ekvivalenter per million amerikanske dollar i omsetning



Sirkulær økonomi

Sirkulær økonomi er et viktig grunnprinsipp for bærekraftig utvikling, og vi i DNB har en indirekte påvirkning på temaet gjennom våre utlån, investeringer og dialoger med selskaper. Sirkulær økonomi innebærer å effektivisere bruk av ressurser og redusere avfallsmengde ved å gjenbruke produkter og materialer så lenge som mulig, samt å reparere og resirkulere ressurser framfor å bruke nye råvarer i produksjon. Verdens naturressurser er under press, og det er derfor viktig å redusere råvarebruken.

Temaet er også viktig fordi tilgangen på naturressurser er viktig for verdiskapingen til flere av selskapene i vår utlåns- og investeringsportefølje. Det er viktig at vi vurderer om selskapene tar høyde for risikoer knyttet til tap av naturressurser og søker å omstille seg til en mer sirkulær forretningsmodell. Dersom de ikke gjør dette, kan det ha en negativ påvirkning både på DNBs verdiskaping og på klima og miljø.

Sirkularitet er i økende grad på selskapers og investorers agenda og inkluderes stadig oftere i strategier. Vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM) har vært med på flere initiativer og investorsamarbeid på dette området. DAM har også hatt flere dialoger med selskaper om deres strategier knyttet til sirkularitet, særlig innenfor bruk av naturressurser som treverk og vann, samt mineraler som benyttes i produksjon av fornybare energikilder. DNB har i tillegg gjennomført dialoger med aktører innen spesifikke sektorer, for eksempel tekstilbransjen, om både ressursbruk, resirkuleringsgrad og materialvalg. Dette arbeidet vil fortsette i 2023. DNBs målsetting om å inkludere en klausul om ansvar-

lig resirkulering av skip i låneavtaler har blitt standard praksis for vårt arbeid med nye avtaler. I 2022 inneholdt alle nye og refinansierte shippinglån og nye offshorelån en klausul om ansvarlig resirkulering. Omløpshastigheten er likevel lang på denne typen låneavtaler, og det blir derfor viktig å fortsette arbeidet for å få etablert klausuler i hele porteføljen i de kommende årene.

I vårt ESG risikovurderingsverktøy vurderer vi også ulike forhold relatert til sirkulering, reduksjon av avfall og gjenbruk overfor våre bedriftskunder. I henhold til vår konserninstruks for bærekraft i DNBs kredittvirksomhet, finansier vi ikke emballasjeindustrielskaper hvor en vesentlig del av deres produkter ikke kan resirkuleres. I våre bransjeretningslinjer for næringseiendom, bygg, anlegg og boligutvikling har vi også blant annet forventninger knyttet til å redusere/minimere mengde avfall og øke andelen ombruksmaterialer.

Gjennom 2021 og 2022 jobbet vi også med å gjøre bankkortene våre mer klimavennlige ved å produsere dem i resirkulert plast. Framover vil alle kort som DNB utsteder være laget av resirkulert plast. Avfall som blir produsert i forbindelse med egen drift blir også resirkulert, se side 96 for informasjon om utslipp i egen drift.

Gjennom året jobbet vi videre med å heve våre ansattes kompetanse på sirkulær økonomi, i tillegg til å se på hvordan DNB kan være en naturlig pådriver på dette området. Vi vil fortsette å arbeide med temaet i tiden framover, særlig sett opp mot EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter og målet om omstilling til en sirkulær økonomi.



Verdens naturressurser er under press, og det er derfor viktig å redusere råvarebruken.



DNB skal fremme naturmangfold og redusere naturrisiko.

Naturmangfold

En rekke økosystemer og dyrearter er truet som følge av menneskelig påvirkning og klimaendringer. Vern av naturmangfold – også kalt biologisk mangfold – er viktig, ikke bare fordi det danner grunnlaget for vårt liv på denne planeten, men også fordi det bidrar til å redusere global oppvarming. Tap av naturmangfold og klimaendringer er tett sammenkoblet. Naturen absorberer store mengder klimagasser og demper de skadelige effektene av klimaendringer¹⁾. Derfor er det å fremme naturmangfold en viktig del av løsningen på klimautfordringene, og en forutsetning for å oppnå FNs bærekraftsmål.

Vern av natur og naturmangfold er også viktig for selskapers verdiskaping. Rundt halvparten av verdens verdiskaping er basert på ulike naturressurser, og ifølge World Economic Forum (WEF) er tap av naturmangfold en av de alvorligste risikoene verdensøkonomien står overfor de neste ti årene²⁾. I en rapport fra 2020 anslo WEF at halvparten av verdens totale bruttonasjonalprodukt er utsatt for denne risikoen på grunn av næringslivets avhengighet av naturen og dens tjenester.

DNB har en innvirkning på natur og naturmangfold gjennom våre utlåns- og investeringsaktiviteter. Dersom vi ikke klarer å ta vare på naturmangfoldet og vurdere natur- og klimarisiko på en tilfredsstillende måte, kan

det påvirke vår evne til å oppfylle målene i DNBs bærekraftige strategi. Temaet er også viktig for DNB fordi naturressurser er nøkkelen til verdiskaping for en rekke selskaper i våre investerings- og utlånsporteføljer. Redusert tilgang på naturressurser vil påvirke disse selskaperens levedyktighet og lønnsomhet, noe som igjen vil påvirke DNBs verdiskaping. Selskapene bør derfor vurdere risikoene knyttet til sin påvirkning på og avhengighet av naturen, og forsøke å omstille seg fra en lineær til en sirkulær forretningsmodell.

Naturmangfold ble i 2020 definert som et tematisk fokusområde for vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM). DAM har i lengre tid jobbet med relaterte temaer som bærekraftig hav, vann, avskoging og arealbruk. Arbeidet har blant annet fokusert på bærekraftig landbruk og fiskeoppdrett, sporing av råvarer og innsatsfaktorer i produksjonen av kjøtt, palmeolje og soya, gruvedrift, avskogingsproblematikk i bilindustrien og sårbar natur. Se side 64 (Ansvarlige investeringer) for mer informasjon om de tematiske fokusområdene.

HVA BLE GJORT I 2022?

Det er økt fokus på naturmangfold og selskapers påvirkning på natur- og arts-mangfold, og i 2022 vedtok vi en ny

1) Rapport fra IPBES-IPCC (2021): IPBES-IPCC co-sponsored workshop on biodiversity and climate change – Scientific outcome.

2) Rapport fra World Economic Forum (2023): Global Risks 2023.



posisjonserklæring for naturmangfold, som slår fast at DNB skal fremme naturmangfold og redusere naturrisiko. For å oppfylle posisjonserklæringen startet vi arbeidet med å inkludere temaet i våre strategidokumenter og styrende dokumenter. Naturmangfold er også en del av vår vurderingsprosess for ESG-risiko forbundet med kunder, og i vurderingsverktøyet for ESG-risiko er det en egen del for dette temaet. Vi forventer at våre kunder iverksetter tiltak for å minimere sin påvirkning på naturen.

I 2022 ble vi også partner i Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF). Dette vil gjøre det enklere for oss å vurdere og offentliggjøre våre lån og investeringers påvirkning på og avhengighet av naturmangfoldet.

Videre er håndtering av naturrisiko en viktig del av vårt arbeid med ansvarlige investerin-

ger. I 2021 signerte DAM det flerårige, globale initiativet Finance for Biodiversity Pledge. Ved å signere dette initiativet har vi forpliktet oss til å jobbe med mange ulike aspekter ved naturmangfold, inkludert målsetting, utvikling av måleparametre, dialogarbeid, samhandling og framdriftsrapportering. For å supplere dette arbeidet sluttet vi oss til UNEP FIs Sustainable Blue Economy i 2022. Initiativet har som mål å fremme en bærekraftig, havbasert økonomi. Det var høy aktivitet innen dialogarbeidet i 2022, mens det gjenstår fortsatt en del når det gjelder å finne de riktige måleparametrene og måle metodene for naturmangfold.

I 2021 lanserte DAM et forventningsdokument for naturmangfold som fremmer beste praksis og støtter oppunder DAMs dialogarbeid på området naturmangfold. Basert på forventningsdokumentet gjennomførte DAM 30 dialoger med fokus

«Naturressurser er nøkkelen til verdiskaping for en rekke selskaper i våre investerings- og utlånsporteføljer.»

på naturmangfold (inkludert avskoging og arealbruk) i 2022. På møter med selskaper ber vi ofte om tilbakemelding på om de opplever forventningsdokumentet som relevant, samt informasjon om eventuelle avvik i selskapenes praksis (se dnb.no/baerekraftsrapporter og kvartals- og årsrapportene som publiseres av DAM på dnbam.com/en/responsible-investments/guidelines-and-exclusions).

DAM gjennomførte også en rekke dialoger i 2022, både individuelt og gjennom ulike investorsamarbeid og initiativer, inkludert FAIRR-initiativet. Samarbeidet med FAIRR omfatter dialogarbeid knyttet til bærekraftige proteiner og sporing av råvarer og innsatsfaktorer i produksjonen av kjøtt, samt bærekraftig fiskeoppdrett. På slutten av 2022 ble "tap av naturmangfold som skyldes avfall og forurensning" lagt til som et nytt dialoginitiativ, med involvering av produsenter av svine- og kyllingkjøtt, samt gjødselprodusenter. Her er fokuset på bedre håndtering av husdyrgjødsel og animalsk avfall, og på å minimere de negative påvirkningene av eutrofiering – det vil si forurensning som skyldes økt tilførsel av næringsstoffer – på naturmangfold og økosystemer. Andre eksempler på dialogaktiviteter er de to initiativene knyttet til gruvedrift som vi har sluttet oss til (Responsible Mining og Investor Mining & Tailings Safety Initiative) og arbeidsgruppen Investor Working Group for a Deforestation-free Automotive Industry.

Flere av EUs regulatoriske initiativer, inkludert taksonomien for bærekraftige aktiviteter, direktivet for bedrifters bærekraftsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) og offentliggjøringsforordningen (Sustainable Finance Disclosures Regulation, SFDR) inneholder også elementer av naturmangfold og måleparametre knyttet til disse (les mer om EUs lovgivning om bærekraftig finans på side 118). I DAM er det lagt ned en betydelig innsats for å produsere relevante data og støtte bærekraftstemaet til sentrale fond som DNB Renewable Energy, DNB Future Waves og DNB Nordic Equities, som alle omfatter elementer av naturmangfold.

Samlet sett fortsatte vi i 2022 å bygge et godt grunnlag for arbeidet vårt med naturmangfold. Det gjenstår imidlertid viktig arbeid med å finne bedre måleparametre, videreutvikle arbeidet med målsetting, evaluere konsekvenser og avhengigheter og forbedre rapporteringen. Et sentralt element her vil være hvordan rammeverket Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) kan brukes som en veileder i denne prosessen.

VEIEN VIDERE

I desember 2022 markerte FN-konferansen om biologisk mangfold (COP15, også kalt det 15. naturtoppmøtet) en viktig milepæl for det økte globale fokuset på å stoppe og reversere tap av natur. Regjeringer fra hele verden ble enige om et nytt sett med naturmål for det neste tiåret gjennom å

vedta et rammeverk for globalt biologisk mangfold etter 2020 under FNs konvensjon om biologisk mangfold³⁾. Dette rammeverket vil senere bli integrert i nasjonale planer, og målene fra COP15 vil også påvirke og gi form til ytterligere lovgivning og DNBs arbeid med naturmangfold.

I 2022 la regjeringen fram den nye stortingsmeldingen om statlig eierskap, Meld. St. 6 (2022-2023) Et grønnere og mer aktivt statlig eierskap — Statens direkte eierskap i selskaper (Statens eierskapsmelding). I stortingsmeldingen innfører regjeringen nye forventninger til selskaper knyttet til natur og økosystemer. Regjeringen forventer at selskapene setter mål og innfører tiltak for å redusere sin negative påvirkning – og øke sin positive påvirkning – på natur og naturmangfold, og rapporterer om måloppnåelse. Natur og naturmangfold vil også være et tema det er påkrevd å rapportere om når de kommende kravene i CSRD trer i kraft, i tillegg til å være et viktig element i EUs krav i SFDR og taksonomien. Vi vil i året som kommer jobbe med hvordan vi best kan sikre etterlevelse av disse forventningene og kravene, blant annet gjennom å finne og sette gode mål.

Vi forventer at 2023 vil bli et avgjørende år for DAM når det gjelder å jobbe mot å oppfylle våre forpliktelser under Finance for Biodiversity Pledge. Sentrale elementer vil være bruk av TNFD-rammeverket, bedre

måleparametre og data for naturmangfold, samt dialoginitiativer – blant annet vårt engasjement i Nature Action 100. I et lengre perspektiv vil det kommende CSRD være en viktig inspirasjon for DAMs arbeid med naturmangfold⁴⁾. Til slutt bør forbedret harmonisering av diverse rammeverk for naturmangfold og klima utforskes.

Dette arbeidet vil bidra til DNBs overordnede mål om å sette naturrisiko høyere på agendaen gjennom kundedialog, forventninger og bransjeretningslinjer for relevante sektorer.



3) UNEP (2022): COP15 ends with landmark biodiversity agreement.

4) Rapport fra EFRAG (2022): ESRS 4 Biodiversity and ecosystems April 2022.

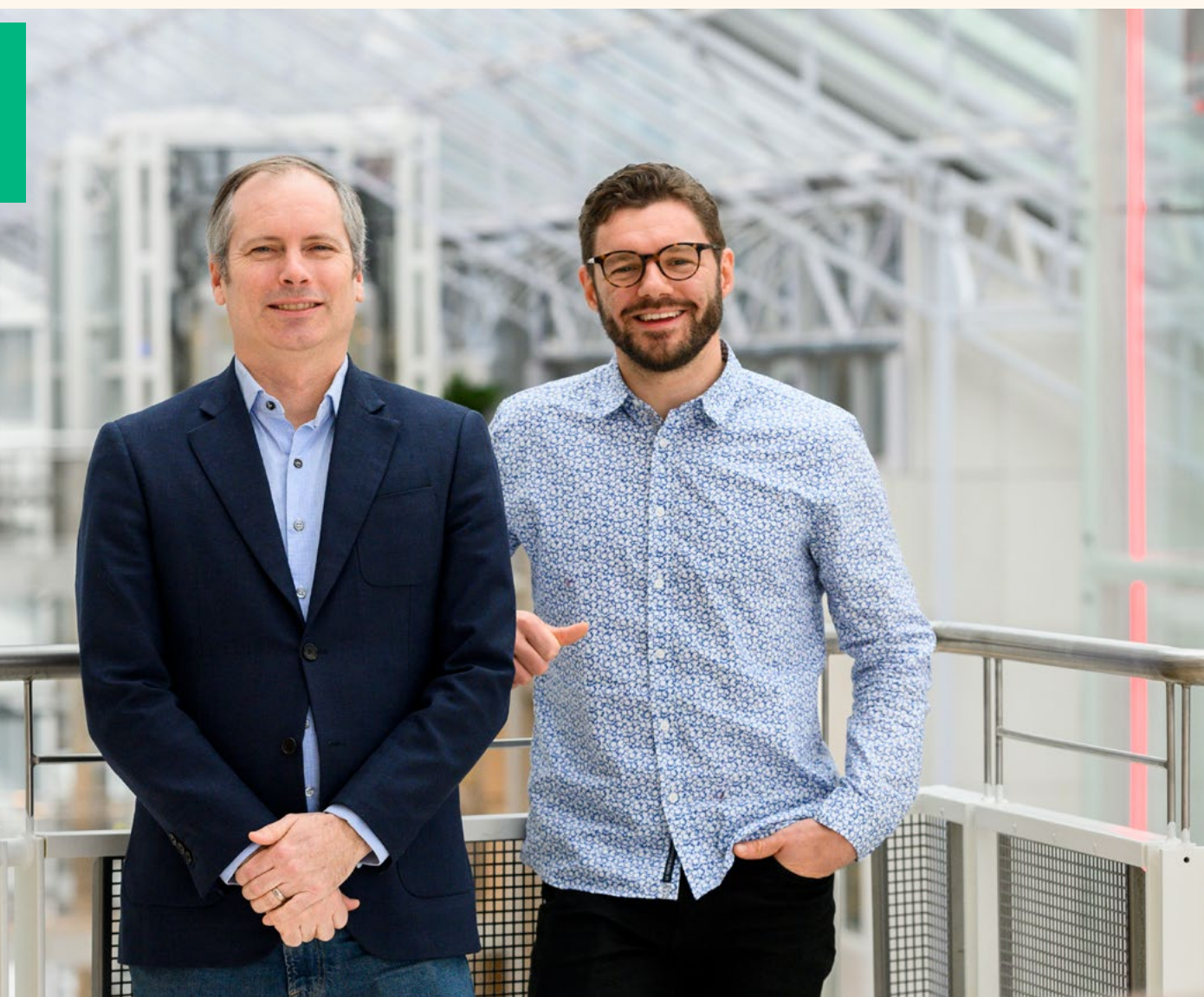


DNT NXT Accelerator
Der gode ideer og kapital møtes

Med naturen selv på laget

Overvann etter styrtregn gjør stadig mer skade på bygninger og infrastruktur i Norge. Det vil det lille selskapet Mitigate gjøre noe med, og stikkordet er klimatilpassing.

Grunnleggerne av
Mitigate. Aleksander
Lund, daglig leder, og
Laurent Feuillebois.



«Regnet kommer på nye steder og i større mengder, og eiendomsmassen er ikke tilpasset det nye klimaet.»

Aleksander Lund, Mitigrate

Da økonomen Aleksander Lund og geologen Laurent Feuilleaubois møtte hverandre gjennom akseleratorprogrammet Antler, var det en match made in heaven. Feuilleaubois' kjennskap til klima og geologiske prosesser og Lunds kunnskap om økonomi og business, var den heldige kombinasjonen som skulle legge grunnlaget for Mitigrate. I dag tilbyr selskapet løsninger for klimatilpassing av eiendom.

– Vi bruker geografiske data for å beregne eiendommens klimarisiko. Deretter ser vi på hvilke tiltak man kan iverksette for å redusere risikoen, forteller daglig leder Aleksander Lund.

Han forklarer at skader knyttet til overvann og styrtregn har økt med hele 200 prosent siste 20 årene. Dette er skader som ikke dekkes gjennom forsikringsordninger

– Regnet kommer på nye steder og i større mengder, og eiendomsmassen er ikke tilpasset det nye klimaet. I dag utgjør skader fra overvann 60 prosent av naturskadene i Norge, og dette vil sannsynligvis bare øke, sier Lund.

Det er dermed ikke overraskende at alle de fire store forsikringsselskapene i Norge raskt ble interessert i det lille oppstartsselskapet. Mitigrate hadde blant annet flere møter med DNBs forsikringspartner Fremtind, som har særlig fokus på nettopp skader etter overvann. I 2022 ble Mitigrate tatt opp i DNB NXT Akselerator, der Fremtind valgte selskapet som sin

eneste samarbeidspartner. I løpet av våren og sommeren 2022 ble pilotløsningen rullet ut, og neste steg er nå å signere en kommersiell avtale med Fremtind.

– Samarbeidet med Fremtind har vært veldig bra for oss, sier Lund med ettertrykk, og fortsetter: – Vi har fått tilgang til deres kompetanse og fagressurser – ja, vi har sikkert intervjuet 50–60 personer. Vi har også fått presentere oss for hele Fremtind, og har blitt omtalt av konsernsjefen i podcaster. Slike ting er viktige for et lite selskap i startgropa.

Lund forteller at Mitigrate fokuserer mest på naturbaserte løsninger, det vil si å forsinke vannet når det kommer styrtregn eller å styre det til steder der det ikke gjør skade.

– Først når dette ikke er nok for å beskytte en bygning, ser vi på det vi kaller grå løsninger. Det kan være å sette opp barrierer, gjøre dreneringer og så videre. Per nå har vi modellert 48 ulike løsninger i systemet.

Så langt har Mitigrate konsentrert seg om forsikringsbransjen, men de er også i diskusjon med DNB om hvordan selskapet kan være aktuelt for banker.

– Banksegmentet er interessant, det samme gjelder eiendomsutviklere, kommuner, eiendomsmeglere, ja, alle som driver med eiendom. Klimaendringene er dessverre i gang, og vi må tilpasse oss, sier Lund.

Tre tips til andre oppstartsselskaper

01

Det kan være vanskelig å navigere i en stor bedrift. For oss ble det veldig viktig å ha en kontaktperson som holdt oss i hånden og åpnet døren til de rette personene i Fremtind.

02

Du må være veldig sikker på at det du gjør er virkelig interessant for bedriften du ønsker å samarbeide med, ellers er det vanskelig å få ressurser og prioritet. Det er viktig at timingen er god.

03

Som oppstartsselskap må man jobbe med å finne balansen mellom å være tålmodig og å være pushy. Med for mye tålmodighet får du ikke oppfylt ambisjonene dine, men er du for pågående, blir folk fort lei. De har jo også annet å gjøre enn å hjelpe din bedrift.

Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter

Med utgangspunkt i anbefalingene fra G20-landenes Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)¹⁾ gir vi her en oppsummering av DNBs framdrift når det gjelder å forstå og tilpasse virksomheten til risikoer og muligheter som følger av klimaendringene og overgangen til et lavutslippssamfunn. Se også vår TCFD-indeks som gir en oversikt over DNBs rapportering i henhold til TCFD-anbefalingene i vår faktabok om bærekraft.

Anbefalingene fra TCFD har etablert seg som det sentrale rammeverket for hvordan selskaper bør gjøre vurderinger av, og rapportere om, klimarelaterte risikoer og muligheter. For noen av temaene som omtales i dette kapittelet, viser vi til andre steder i rapporten der disse er beskrevet i mer detalj.

Klimarisiko kan medføre betydelige finansielle konsekvenser for finansforetak. Både fysisk klimarisiko og overgangsrisiko kan påvirke finansforetak gjennom eksempelvis mislighold av lån og investeringstap.

- **Fysisk risiko:** Risiko fra klima- og værrelaterte hendelser, f.eks. hetebølger, tørke, flom og storm. Slike hendelser kan potensielt føre til store finansielle tap og redusere verdien av eiendeler og kredittverdigheten til kunder.
- **Overgangsrisiko:** Risiko som følge av samfunnets overgang til et lavkarbonsamfunn. Endringer i politikk, teknologi og etterspørsel kan føre til endringer i verdien av mange eiendeler. På kort til mellomlang sikt vurderes overgangsrisiko som mest vesentlig for DNB²⁾.

I DNBs kredittvirksomhet er klimarisiko mest vesentlig i utlånsporteføljen til bedrifter, men det er også klimarisiko knyttet til DNBs boliglånsportefølje. For investeringsporteføljene er vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM) eksponert mot klimarisiko gjennom investeringsporteføljen og porteføljeselskapenes evne til å tilpasse seg klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn. For å kunne vurdere og håndtere klimarisikoen DNB står overfor, er vi derfor avhengig av presis og sammenliknbar informasjon om våre kunders klimagassutslipp og klimarisiko. Dersom selskapene ikke tar høyde for klimarisiko, kan deres levedyktighet og lønnsomhet påvirkes, noe som igjen vil påvirke DNBs verdiskaping.

I dag finnes det ikke en universelt anerkjent rapporteringsstandard for bærekraft på samme måte som det finnes for finansiell rapportering. Kommende lovkrav til bærekraftsrapportering i EU og internasjonalt vil imidlertid bidra til økt harmonisering framover. I EU/EØS vil EUs nye bærekraftsrapporteringsdirektiv (Corporate Sustainability Reporting



I 2022 etablerte vi en egen seksjon for innsamling og strukturering av ESG-data.

1) Lenke til anbefalingene fra TCFD: https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf.

2) Basert på klimarisikovurderinger av DNBs kredittportefølje gjennomført i 2019 og 2020.



Directive – CSRD) stille omfattende og standardiserte krav til selskapers bærekraftsrapportering fra 2024 og utover. Les mer om EUs regelverk på side 39. Samtidig utvikler International Sustainability Standards Board (ISSB) egne internasjonale rapporteringsstandarder for bærekraft. EU og ISSB arbeider med å koordinere sitt arbeid med nye standarder, noe som kan forenkle sammenlikning og samarbeid på tvers av regioner.

Økte rapporteringskrav på bærekraft vil gi DNB bedre tilgang til presis, kvantitativ og sammenliknbar informasjon om klimarisikoen i våre utlåns- og investeringsporteføljer. Vi arbeider intensivt med å innhente informasjon om våre kunders klimarisikoeksponering, både fra kundene selv og fra eksterne kilder.

De viktigste leveransene i 2022:

- Etableringen av en egen seksjon for inn-samling og strukturering av ESG-data, ESG Data Hub, som har ansvaret for utviklingen

av en skybasert, sentralisert datahub for å møte alle konsernets behov relatert til bærekraftsdata.

- Etablering av en egen ESG-enhet i bedrifts-kundeområdet, og videreutvikling av verktøyet for å vurdere ESG-risikoen til kunder innenfor dette segmentet.
- Opprettelsen av en egen ESG-enhet innenfor personkundeområdet, samt iverksettelse av et prosjekt for å kartlegge fysisk klimarisikoeksponering for eiendomsporteføljen i Norge.
- Deltakelse i et initiativ i regi av Finans Norge for å utarbeide en anbefaling for hvordan norske banker beregner finansierte utslipp og arbeider for å tilgjengeliggjøre aktuelle datakilder.
- Tilslutning til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) – framover vil vi legge PCAF-metodikken til grunn for beregning og rapportering av finansierte utslipp.

«Det er viktig for DNBs risikostyring å bygge et system for å overvåke og kartlegge DNBs klimarisiko.»

VIRKSOMHETSSTYRING

DNB har en konsernpolicy for bærekraft, som er det overordnede styrende dokumentet for bærekraft i konsernet. Konsernpolicyen skal være retningsgivende for DNBs arbeid med bærekraft, og skal støtte medarbeidere og ledere i deres strategiske beslutninger og daglige arbeid.

Konsernpolicyen klargjør følgende roller og ansvar:

- **Konserndirektør for Kommunikasjon og bærekraft** kan fatte beslutninger knyttet til bærekraft på konsernovergripende nivå. Saker med stor betydning eller som det er uenighet om løftes til beslutning av Konsernsjefen.
- **Group Sustainability Committee (GSC)** er et rådgivende organ for konserndirektør for Kommunikasjon og bærekraft i DNB. GSC skal sikre framdrift og måloppnåelse i bærekraftsarbeidet, og vurdere konsernets ambisjonsnivå og langsiktige konkurransekraft i lys av markedsutviklingen. Komiteen skal i tillegg følge opp konsernets implementering av lover og regelverk innen klima, miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.
- **Divisjon Samfunn og bærekraft** veileder og gir råd om bærekraftsarbeidet i konsernet og forretningsområdene, og har ansvaret for å utvikle konsernets bærekraftige strategi og målbilde for bærekraft.

Divisjonen har også ansvaret for selve strategiimplementeringen.

- **Risikostyring Konsern** har det overordnede ansvaret for å overvåke og rapportere risiko knyttet til klima, miljø og sosiale forhold. Forretningsområdene bidrar også til å identifisere og begrense risikofaktorer knyttet til klima og miljø og sosiale forhold gjennom risikokartlegging i kredittprosessen. Rapportering skjer i form av kvartalsvis risikorapportering til konsernledelsen og styret.
- **Alle ledere** har ansvar for å bidra til å nå målene i DNBs bærekraftige strategi. Ledere har også ansvar for å gjennomføre vedtatte tiltak og sikre at alle medarbeidere innen eget ansvarsområde har kjennskap til disse.

Det finnes egne konserninstrukser for ansvarlige investeringer samt for bærekraft i kredittvirksomheten, hvor roller og ansvar er ytterligere spesifisert.

Det er viktig for DNBs risikostyring å bygge et system for å overvåke og kartlegge DNBs klimarisiko, samt sikre strategisk måloppnåelse og møte rapporteringskrav. Framgang på dette arbeidet rapporteres til og forankres regelmessig i konsernledelsen og styret. Det er styret som har det overordnede ansvaret for å sikre etterlevelse av den bærekraftige strategien, og som også beslutter rammene for risikoappetitt og setter grenser for hvor

mye risiko DNB er villig til å akseptere for å nå fastsatte mål og ambisjoner. Bærekraft og ESG-faktorer er stadig viktigere temaer i styrets arbeid, og styreleder deltar i styrenettverket til Institute of International Finance (IIF), hvor ESG og klimarisiko jevnlig er på agendaen. Styreleder er ofte innleder knyttet til bærekraftstema i disse møtene og har derfor jevnlig dialog med fageksperter på bærekraft i administrasjonen.

I 2021 lanserte DNB en oppdatert bærekraftig strategi med ambisiøse mål og delmål (se side 30). Målsettingene i konsernets bærekraftige strategi bidrar til å redusere klimarelatert risiko på tvers av konsernet, og danner grunnlaget for å gripe forretningsmulighetene som ligger i omstillingen til et lavutslippssamfunn. Framgang på målene i strategien rapporteres kvartalsvis til konsernledelsen og styret.

Det var noen endringer i virksomhetsstyringen knyttet til bærekraft og klimarisiko i løpet av 2022.

- Mot slutten av 2022 ble det gjennomført en omorganisering i området Risikostyring Konsern. Området, som ledes av konserndirektør risikostyring, tok med dette et tydelig overordnet ansvar for ESG-risiko, herunder klimarisiko. Den nye organiseringen skal sikre at ESG-risiko er tydelig integrert i alle risikostyringsaktiviteter. ESG-risiko har blitt et integrert ansvarsområde i alle divisjoner i Risikostyring Konsern. Dette innebærer at alle divisjoner enten har eller planlegger initiativer for å integrere ESG-risiko i sine daglige risikostyringsprosesser.
- I løpet av 2022 ble det opprettet egne bærekraftsenheter i bedriftskundeområdet. Enhetene ble etablert for å styrke og legge til rette for arbeidet som gjøres innen blant annet strategi, kompetanseheving, risikovurdering, rapportering og kunderettet bærekraftsoppfølging, samt utvikling av produkter for bærekraftig finansiering.

For mer informasjon om konsernets virksomhetsstyring, se Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på dnb.no/baerekraftsrapporter.

STRATEGI

Den bærekraftige strategien, som er beskrevet i kapittelet *Dette er vår strategi*, setter retningen for hvordan vi skal nå vårt langsiktige mål om å ha både utlåns- og forvaltningsporteføljer med netto nullutslipp av klimagasser innen 2050. DNB skal være en pådriver for bærekraftig omstilling, noe som innebærer at vi arbeider aktivt for å hjelpe kundene med klimaomstilling og har satt konkrete vekstmål for å finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter. Les mer om dette i kapittelet Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter. Strategien skal sikre at DNB bidrar til at kunder reduserer sin medvirkning til klimaendringene og sin klimarelaterte risiko. DNBs mål om å redusere utslippsintensiteten i utlånsporteføljen fokuserer derfor på de sektorene som er mest eksponert mot klimarisiko og som samtidig er vesentlige for DNB og norsk næringsliv, nemlig næringseiendom, olje og gass og shipping.



Sektor	Klimarisiko – viktigste risikofaktorer		Andel av bedrifts- utlånsporteføljen målt i eksponering ved mislighold (EAD, prosent)
Nærings- og boligeiendom	1.	Markedsrisiko (mest framtreddende for næringseiendom), f.eks. energistandard og -effektivitet, oppgraderingsbehov	33,5
	2.	Regulatoriske endringer (mest framtreddende for boligeiendom), f.eks. endring i krav til byggestandard, krav om avfallshåndtering/resirkulering	
Olje, gass og offshore	1.	Regulatoriske endringer, f.eks. knyttet til CO ₂ -utslipp, skatt og rammebetingelser	8,3
	2.	Markedsrisiko, f.eks. reduksjon i tilgang til kreditt og lavere interesse fra egenkapitalinvestorer	
	3.	Fysisk risiko, f.eks. ekstremvær	
Shipping	1.	Regulatoriske endringer, f.eks. utslippskrav	3,9
	2.	Teknologi, f.eks. reduksjon av CO ₂ i drivstoff, myndighetsstøtte	
	3.	Markedsrisiko (varierer i ulike undersektorer), f.eks. etterspørselsvridning mot skip med lavere utslipp, transport av varer med høyt CO ₂ -innhold	
Fornybar energi	1.	Markedsrisiko (stor variasjon mellom risikodriverne innen solkraft, vindkraft, vannkraft og kraftdistribusjon), f.eks. utviklingstakt nasjonalt og globalt, infrastruktur, eksportkapasitet	7,6
	2.	Regulatoriske endringer, f.eks. stabilitet i rammebetingelser, myndighetsstøtte	
Bygg og anlegg	1.	Markedsrisiko (mest framtreddende innen næringseiendom), f.eks. skjerpede krav til reduserte utslipp på byggeplass, oppgradering av maskinpark	2,2
	2.	Regulatoriske endringer, f.eks. økte tekniske krav, utslipps- og rapporteringskrav for verdikjeden med påfølgende kostnadsøkninger	

Klimarisiko- og muligheter i utlånsporteføljen for bedrifter

Tabellen over lister opp de sektorene hvor DNB vurderes å ha størst klimarisiko. For hver av sektorene er det oppgitt hvilke risikofaktorer som er de viktigste, samt andel av bedriftsutlånsporteføljen.

Det er også store muligheter knyttet til bedriftsmarkedsporteføljen. Det grønne skiftet vil kreve store mengder kapital. Dette innebærer både muligheter for DNB og et ansvar for å støtte opp om omstillingen gjennom finansiering, rådgivning og krav. Vårt arbeid med å være en pådriver for klimaomstillingen er ytterligere beskrevet i kapittelet Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping fra side 60.

ANALYSE AV KLIMARISIKO I UTLÅNS- OG INVESTERINGSPORTEFØLJEN

For å utføre kvantitative analyser av vår klimarisikoeksponering, er DNB helt avhengig av gode verktøy og metoder for måling av finan-

sierte klimagassutslipp. I 2022 sluttet derfor DNB seg til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). PCAF er et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner internasjonalt for å harmonisere måling og rapportering av klimagassutslipp finansiert av lån og investeringer, såkalte finansierte utslipp. Måling av finansierte utslipp er en krevende øvelse, men samarbeidet i PCAF vil gi DNB tilgang til nyttige verktøy og metoder inn i dette arbeidet.

For å analysere klimarisiko i utlåns- og kapitalforvaltningsvirksomheten, har DNB gjennom flere år deltatt i en rekke pilotprosjekter og arbeidsgrupper for klimarisiko, herunder scenarioanalyser i regi av UNEP FI.

Analyse av klimarisiko i utlånsporteføljen

I kredittsaker vurderes ESG-risiko ved hjelp av ulike ESG-analyseverktøy (MSCI, Sustainalytics og RepRisk) i tillegg til egne vurderinger. I arbeidet brukes et ESG-

skåradiagram, der E-, S- og G-kriteriene er rangert som lav, middels eller høy risiko. Dette diagrammet er sektorspesifikt slik at vi adresserer de mest vesentlige risikoene.

I tillegg, for å følge TCFDs anbefalinger, er DNB involvert i arbeidsgrupper og pilot-prosjekter i regi av UNEP FI relatert til klimarisiko i utlånsporteføljen. Risikostyring Konsern har vært tett involvert og har gjennomført scenario-stresstestene for DNBs kredittvirksomhet. Analyse av klimarisiko er et felt i stadig utvikling, men som i dag har lite modenhet i metodene. Dette medfører begrenset nøyaktighet og robusthet i analysene, som gjør det utfordrende å ta forretningsmessige beslutninger basert på funnene. Vi gjennomførte derfor ikke nye scenario-stresstester i 2022, men vil fortsette å delta i arbeidsgruppene til UNEP FI for å følge utviklingen.

Erfaringer med deltakelsen og analysene i disse prosjektene er omtalt i tidligere årsrapporter, se blant annet DNBs årsrapport for 2021 på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Analyse av klimarisiko i investeringsporteføljen

Kapitalforvaltning

Innen kapitalforvaltning fortsatte vi i 2022 arbeidet med å kartlegge og måle klimarelaterte risikoer og muligheter på selskaps- og porteføljenivå. I tråd med TCFD-anbefalingene brukte vi scenarioanalyser for å identifisere mulige utfall av klimarelaterte risiko- og mulighetsfaktorer. Vi kartla og målte klimarelaterte risikoer og muligheter på bedrifts- og porteføljenivå, i tråd med regulatoriske krav til klimarapportering.

DAM bruker flere måleparametre og verktøy for å måle, overvåke og håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter og de finansielle konsekvensene av disse. Vi bruker følgende elementer i vår tilnærming:

- **Scenarioanalyser**, som gjennomføres på selskaps- og porteføljenivå for å få en bedre forståelse av og vurdere hvordan klimarelaterte fysiske risikoer, samt overgangsriskoer og -muligheter kan påvirke investeringene våre over tid, gitt ulike scenarioer.
- **Måling av porteføljens karbonavtrykk**, som innebærer måling av den forbigående klimaresponsen på kumulative utslipp av karbondioksid (transient climate response to cumulative CO₂ emissions, TCRC), og gir en indikasjon på sammenhengen mellom CO₂-utslipp og økende temperaturer globalt. DAMs vurdering av karbonutslipp knyttet til investeringer muliggjør en rekke måleparametre som kan brukes til å beregne klimapåvirkningen av våre investeringer, inkludert investeringenes vektete gjennomsnittlige karbonintensitet (weighted average carbon intensity, WACI), våre finansierte utslipp og vår eksponering mot karbonintensive sektorer.

I arbeidet med scenarioanalyser bruker DAM verktøyet Climate Value-at-Risk (CVaR) fra MSCI ESG Research, og har egne fond med bærekraftstema. I tillegg gjøres en samlet vurdering av karbonavtrykket til hele DAMs beholdning ved å bruke scenariorammeverket utviklet av Network for Greening the Financial System, NGFS. Disse scenarioene omfatter scenarioer for netto nullutslipp i 2050, temperaturstigning under 2°C og NDC (Nationally Determined Contributions). Rammeverket har i økende grad blitt en standard for scenarioanalyser i det finansielle systemet.

I MSCIs ESG-tilnærming vurderes overgangsriskoer og -muligheter og fysiske risikoer og muligheter hver for seg, og resultatet er et framtidsrettet mål for risikoutsatte klimaverdier (Climate Value-at-Risk, CVaR) som kombinerer en vurdering av politisk risiko, omstillingsmuligheter og fysiske risikoer. CVaR-vurderingen tar sikte på å måle den potensielle påvirkningen av ulike klima-



Innen kapitalforvaltning fortsatte vi i 2022 arbeidet med å kartlegge og måle klimarelaterte risikoer og muligheter

«Utviklingen i klimarisiko rapporteres kvartalsvis til konsernledelsen og styret.»

scenarioer på verdsettelsen av enkeltstående verdipapirer, og gir en verdi i prosent for den potensielle effekten av klimaendringer for hvert scenario. Resultatene på verdipapirnivå aggregeres deretter opp til fondsnivå for å gi en CVaR-verdi på fondsnivå. En positiv CVaR-verdi innebærer at den totale effekten på porteføljenivå vil resultere i fortjeneste i det aktuelle scenarioet, mens en negativ CVaR-verdi innebærer at det på porteføljenivå vil være kostnader forbundet med scenarioet.

Resultatene av scenarioanalysen viser at alle sektorer og fond vil bli påvirket av overgangen til et lavutslippssamfunn. I DAMs beholdning er material- og energisektorene de sektorene som i gjennomsnitt har størst negativ påvirkning i NGFS-scenarioene som vurderes. Dette er også sektorene som har størst overgangsrisiko i DAMs beholdning. Når det gjelder fysisk risiko, er det sektorene forsyning og stabilt konsum som er mest eksponert.

I tillegg til scenarioene som presenteres i rapporten, ble fondene vurdert i henhold til de uordnede scenarioene som er skissert ovenfor. På samme måte som for disse scenarioene, kom de økte overgangsrisikoen som følge av høyere politisk risiko tydelig fram i resultatene. For nesten alle DNBs fond med bærekraftstemaer, MSCI World Index og DAMs beholdninger ga de uordnede scenarioene betydelig mer negative CVaR-verdier enn de ordnede scenarioene.

Vi ser på disse resultatene som et viktig utgangspunkt for dialog med selskaper vi investerer i for å få en bedre forståelse av hvordan de håndterer disse risikoene. I mange tilfeller ser vi at selskapene allerede har gode og solide planer og strategier for å håndtere disse potensielle risikoene.

For mer informasjon om vår TCFD-rapportering i kapitalforvaltningen, se DNB Asset Management Annual Report på dnb.no/baerekraftsrapporter.

DNB Livsforsikring

I 2022 startet vi opp med interne analyser av ulike klimascenarier ved hjelp av verktøyet MSCI ESG Manager, for å få en bedre forståelse av klimarisikoen i investeringsporteføljen. Resultatene så langt viser at den største finansielle risikoen er forbundet med overgangen til et lavutslippssamfunn, såkalt overgangsrisiko. Analysene viser også at en forsinket og plutselig klimaregulering vil gi høyere tap enn en gradvis tilpasning av politikk og klimaregulering for å være i tråd med målsetningen om netto nullutslipp. DNB Livsforsikrings investeringer drar derfor nytte av forutsigbare og umiddelbare globale tiltak for å redusere utslipp.

Fysisk klimarisiko knyttet til økonomisk skade som følge av klimaendringer spiller en mindre sentral rolle i våre likvide aktivaklasser som aksjer og obligasjoner, men får større betydning i eiendomsporteføljen.

Virkemidler for å begrense klimarisiko og fremme bærekraftig omstilling:

- **Begrense og overvåke klimarisiko:** Redusere eksponering mot selskaper med høy overgangsrisiko og/eller fysisk risiko som ikke har uttalte planer for å redusere denne.
- **Bidra til bærekraftig omstilling:** Kanalisere kapital mot selskaper som har en tydelig omstillingsplan og er godt posisjonert for et lavutslippssamfunn. Bruke aktivt eierskap for å påvirke fondsforvaltere og selskaper til bærekraftig omstilling ved å sette tydelige målsetninger og planer for utslippsreduksjon.
- **Søke etter grønne investeringsmuligheter:** Finne investeringer som kan klassifiseres som klimarelaterte eller miljørelaterte i henhold til klassifikasjoner og taksonomier.
- **Praktisere aktivt eierskap:** DNB Livsforsikring setter gjennom aktivt eierskap krav til oppfølging og påvirkning framfor å ekskludere ikke-fossilfrie selskaper. Vi forventer at fond som inngår i våre porteføljer skal vurdere og måle klimarisiko og selskapers transisjonsplaner. Forvalter skal påvirke selskaper med høy klimarisiko til å sette målsetninger for transisjon og utslippsreduksjon, etablere tydelige planer for hvordan det skal oppnås, og rapportere åpent om utviklingen underveis. Fondsforvaltere med vesentlige avvik fra DNB Livsforsikrings forventninger til bærekraftig omstilling vil følges opp tettere, og det vil settes tydelige krav til forbedring. Dersom det ikke vises tegn til forbedring eller vilje til endring skal fondet ekskluderes.

RISIKOSTYRING

Vi arbeider kontinuerlig for å bedre integrere klimarisiko i risikostyringen vår. Utviklingen i klimarisiko rapporteres kvartalsvis til konsernledelsen og styret. Les mer om dette i pilar 3-rapportens kapittel 4 om kredittisiko og kapittel 8 om klimarisiko.

For utlånsporteføljen i DNBs kredittvirksomhet har vi jobbet med systematisering, både internt og ut mot kundene. For alle kunder med et samlet kredittengasjement på over 8 millioner kroner, skal ESG-risiko vurderes og kommenteres i kredittsaken. Er kredittengasjementet på over 50 millioner kroner, skal en ESG-risikoklassifisering tildeles ved bruk av eget ESG-risikovurderingsverktøy. I løpet av 2022 ble i overkant av 2 500 risikoklassifiseringer utført ved hjelp av ESG-risikovurderingsverktøyet. I løpet av året ble verktøyet også utstyrt med flere nye funksjoner og utvidet med ytterligere bransjespesifikke moduler.

ESG-risiko er likestilt med kredittisiko i kredittprosessen. Høy ESG-risiko overstyrer kredittisiko og gjør at en eventuell kredittsak løftes til bankens høyeste kredittbeslutningsnivå, uavhengig av kredittisikoprofil. For kunder med høy ESG-risiko må det utarbeides en intern handlingsplan for oppfølging av temaer som er årsaken til at risikoen vurderes som høy. Planen skal inneholde milepæler og spesifisere personen som er ansvarlig over en 12-måneders periode.

ESG-vurderingene på transaksjonsnivå gir videre et godt grunnlag for dialog med kundene om hvordan de utnytter muligheter og håndterer iboende ESG-risiko i bransjen de er virksomme i, og hvordan dette kan påvirke selskapets finansielle styrke over tid. Informasjonen vi henter inn fra disse ESG-vurderingene gir oss også kunnskap om klimarisikoen på porteføljenivå, og vi arbeider løpende med å videreutvikle vårt ESG-porteføljestyringssystem.

Ved gjennomføring av stresstester på kredittporteføljer, skal klima alltid vurderes i forbindelse med utviklingen av stressscenarioer. For øvrig arbeidet vi i 2022 videre med å etablere et mål for risikoappetitt for klimarisiko. Over-



I tråd med utviklingen innenfor klimaområdet, planlegger vi å utarbeide og publisere en transisjonsplan i løpet av 2023.

«I DNB støtter vi målene for klimagassutslipp i Parisavtalen, og vi har en målsetting om å nå netto nullutslipp fra våre utlåns- og investeringsporteføljer, samt egen drift, innen 2050.»

gangsrisiko og fysisk klimarisiko er også i ferd med å bli innlemmet i DNBs risikoappetittrameverk. Eksponering mot overgangsrisiko kvantifiseres ved å kombinere eksponeringsdata med UNEP Fls «heatmap»-metodikk³⁾, mens det for fysisk risiko kombineres eksponeringsdata med geografisk klimadata for Norge fra Eiendomsverdi.

En viktig del av DNBs ambisjon om å være en pådriver for bærekraftig omstilling er å hjelpe kundene gjennom deres omstilling og fremme globale initiativer for beste praksis. Som en ledende shippingbank har DNB, sammen med andre banker og klima- og bransjeeksperter, utarbeidet Poseidon Principles. Dette er et globalt rammeverk for ansvarlig finansiering av skip, som påvirker bransjen til å redusere klimarisiko og karbonintensitet.

I 2022 fortsatte påvirkningsarbeidet i DAM rettet mot norske selskaper på området klimarisikoer og -muligheter. Dialogene som ble holdt med de fleste større, børsnoterte selskaper styrket gjensidig klimarisikoforståelse og fremmet overgangen til lavutslippssamfunnet.

Det arbeides kontinuerlig med å redusere utslipp fra egen drift gjennom målrettede tiltak. En oversikt over DNBs Scope 1- og Scope 2-utslipp, samt utvalgte kategorier fra Scope 3-utslipp, rapporteres årlig i vårt klima-

gassregnskap. Se dnb.no/baerekraftsrapporter for detaljert informasjon.

For ytterligere informasjon om konsernets risikostyring, se pilar 3-rapporten på ir.dnb.no.

MÅL OG TILTAK

I DNB støtter vi målene for klimagassutslipp i Parisavtalen, og vi har en målsetting om å nå netto nullutslipp fra våre utlåns- og investeringsporteføljer, samt egen drift, innen 2050. Vi har satt delmål om å redusere utslippsintensiteten i utlånsporteføljene for de sektorene hvor DNB har størst mulighet til å påvirke (næringseiendom, oppstrøms olje og gass og shipping) med mellom 25 og 35 prosent fram mot 2030. For å sikre god framdrift skal vi være en pådriver for omstilling. Dette forplikter oss til å sette klima og bærekraft på dagsordenen i dialoger med kundene våre. I disse dialogene skal vi gjøre dem kjent med våre målsetninger og tydeliggjøre våre forventninger om at utslippene fra prosjektene og kundene vi finansierer reduseres over tid. Vi vil også styre forvaltningskapitalen mot mer bærekraftige alternativer, og vi har et delmål om å redusere utslippsintensiteten i DNB Livsforsikrings portefølje med 55 prosent fram mot 2030. Målene skal bidra til å redusere DNBs risiko og drive kundene mot en bærekraftig omstilling.

3) Les om heatmap-metodikken her: unepfi.org/industries/banking/beyond-the-horizon/.

Det krever betydelige investeringer å bygge nye næringer og omstille eksisterende. Derfor har vi satt følgende mål for å kanalisere kapital til bærekraftige aktiviteter:

- DNB skal finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030.
- DNB skal øke forvaltningskapital i fond med bærekraftstema til 200 milliarder kroner fram mot 2025.
- 50 prosent av nettoflyt av forvaltningskapital skal gå til fond med bærekraftstema i 2025.

Mer informasjon om utslipps- og finansieringsmålene, inkludert beskrivelser av måloppnåelse, finnes tidligere i rapporten, i kapittelet Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter.

DNBs egne utslipp er relativt små sammenliknet med utslippene knyttet til utlåns- og forvaltningsporteføljene, men vi jobber med å redusere utslippene. Les mer om dette i Faktabok Bærekraft bakerst i rapporten.

Vi vil i takt med forbedringer i datagrunnlaget gjennom blant annet kunders bærekraftsrapportering videreutvikle våre måleparametere og oppfølging av disse i samsvar med anbefalingene fra TCFD.

VEIEN VIDERE

Bærekraftsarbeidet i DNB holder god fart inn i 2023, drevet av tydelige bærekraftsmål og tilhørende oppfølging, sammen med økte rapporteringskrav og et marked for bærekraftig finansiering i vekst. Som en ledende nordisk finansinstitusjon, er DNB dypt engasjert i temaer som er vesentlige for at våre kunder, samfunnet rundt oss og vår egen virksomhet skal lykkes. Et tema som har fått stadig mer oppmerksomhet er klimaendringer og rollen finansinstitusjoner kan spille i å muliggjøre overgangen til et lavutslippssamfunn.

I tråd med utviklingen innenfor klimaområdet, planlegger vi å utarbeide og publisere en transisjonsplan i løpet av 2023. Planen vil ta utgangspunkt i våre eksisterende målsettinger og strategi, men vil tydeliggjøre hvilke steg vi vil ta for å oppnå vår ambisjon om netto nullutslipp.

I tillegg til å utarbeide en transisjonsplan vil vi også arbeide med blant annet å:

- bygge videre på arbeidet med klimarisiko i både utlåns- og forvaltningsporteføljen, blant annet ved å videreutvikle rammeverket for sektorspesifikke klimarisikoer og -muligheter. I forbindelse med dette vil vi også fortsette arbeidet med å vurdere tilgjengelige metoder, sammen med internasjonale partnere innen finans og bærekraft
- videreføre arbeidet i ESG Data Hub, som har som mål om å effektivisere og øke kvaliteten på innhenting, validering og lagring av ESG-data. Hovedformålet er å konvertere ustrukturerte interne og eksterne ESG-data til strukturerte data, som kan brukes som grunnlag for vår framtidige rapportering, risikovurdering og kundeoppfølging.
- videreutvikle rutiner og rammeverk for oppfølging og rapportering av bærekraftsrisiko.
- utvide arbeidet med påvirkningsdialog med selskaper om deres omstilling og målsettinger for å bidra til et samfunn med netto nullutslipp innen 2050.



EU's taksonomi for bærekraftige aktiviteter

Med sin strategi «Europas grønne giv» (European Green Deal) har EU satt ambisiøse mål for overgangen til lavutslippssamfunnet og et klimanøytralt Europa i 2050. For å nå disse målene er EU helt avhengig av privat kapital til å investere i den grønne omstillingen. EU har derfor lansert en egen handlingsplan for bærekraftig finans som inkluderer flere omfattende nye regelverk, og EU-taksonomien for bærekraftige aktiviteter er selve grunnmuren i dette arbeidet. Les mer om EU's handlingsplan for bærekraftig finans på side 39.

EU-taksonomien for bærekraftige aktiviteter (taksonomiforordningen) er et klassifiserings-system som definerer krav til hvilke økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige for investeringsformål. Hensikten er at kapitalen skal styres mot grønne investeringer, og at investorer og banker lettere skal finne de reelt grønne og bærekraftige investeringsmulighetene. Tilhørende standarder og merkeordninger for finansielle produkter og instrumenter er under utvikling. Disse vil kobles opp mot EU-taksonomien og redusere risikoen for grønnvasking innen finans.

HVORDAN TREFFES DNB AV EU-TAKSONOMIEN?

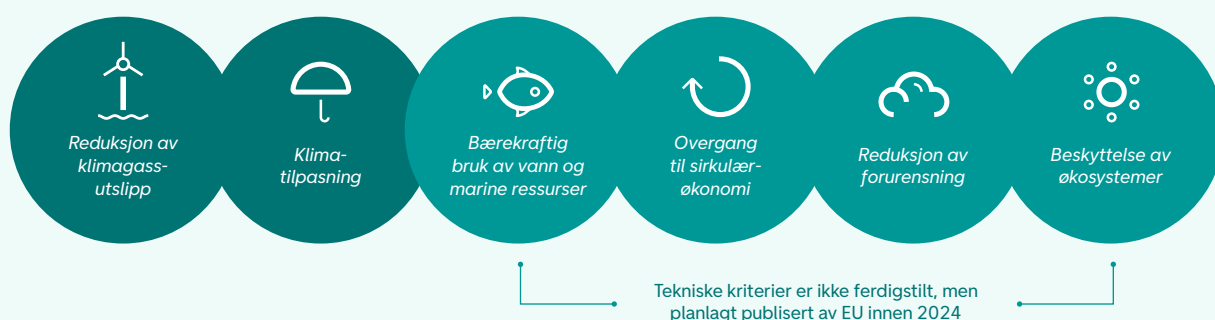
Taksonomien er et verktøy for å klassifisere miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i forbindelse med investeringer

og finansielle produkter. Regelverket inneholder rapporteringskrav for store børsnoterte selskaper og finansinstitusjoner. DNB er i dag underlagt krav til offentliggjøring av ikke-finansiell informasjon etter regnskapsloven. I henhold til loven om bærekraftig finans som trådte i kraft i Norge 1. januar 2023, vil DNB være pålagt å rapportere taksonomiinformasjon først fra regnskapsåret 2023. Men banken har, som i 2021, valgt å rapportere utvalgte data for 2022 på frivillig basis.

Dersom vi klarer å identifisere kategorier av grønne utlån hvor vi har tilstrekkelig data til å konkludere om utlånene oppfyller kravene i taksonomien, helt eller delvis, kan utlånene også benyttes i forbindelse med vår eksterne finansiering. Det betyr at det kan utstedes flere grønne obligasjoner som møter grønne investorers krav og forventninger til slike obligasjoner, og som også tilfredsstiller kravene i EU's rammeverk for grønne obligasjoner (European Green Bond Standard).

Taksonomien har foreløpig noe begrenset omfang, men vil videreutvikles og utvides i årene framover. Det er derfor viktig å være oppmerksom på at dagens taksonomi ikke er fasiten på hva som kan bidra positivt til omstillingen. Den er heller et viktig første steg i retning av en meningsfull, felles forståelse av hvilke aktiviteter som kan klassifiseres

Taksonomiens seks miljømål:



som miljømessig bærekraftige. EU arbeider også med en sosial taksonomi, som skal klassifisere sosialt bærekraftige aktiviteter, og en utvidet taksonomi, som vil fokusere på ulike kategorier av aktiviteter som vil være sentrale for bærekraftig omstilling. Signalene fra EU er imidlertid at disse nye taksonomiene ikke vil prioriteres i de nærmeste årene.

Gjennom våre bærekraftige produkter bidrar vi i DNB til å kanalisere kapital inn i bærekraftige aktiviteter. Les mer om vårt rammeverk for bærekraftige produkter, herunder grønne utlån, i kapittelet Finansielle klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter på side 70. Rammeverket oppdateres jevnlig for sikre at våre kriterier for grønne lån i stor grad harmoniseres med utviklinger i beste markedspraksis og taksonomiens betingelser og anvendelse.

SLIK ARBEIDER DNB MED EUS TAKSONOMI

Taksonomien inneholder rapporteringskrav, nøkkelindikatorer og maler for både finansielle og ikke-finansielle selskaper. For oss som finansinstitusjon er «den grønne brøken» (Green Asset Ratio, GAR) den mest sentrale nøkkelindikatoren. Kort fortalt skal denne vise hvor stor andel av bankens utlån med videre som er gitt til aktiviteter som defineres som grønne etter taksonomien. Taksonomien legger opp til en stegvis ut-

videlse av rapporteringskravene knyttet til GAR. Detaljgraden, og dermed omfanget av plikten til å innhente informasjon, vil gradvis øke fram mot 2026, gitt EUs nåværende implementeringstidslinje:

1. I første fase skal bankers taksonomirapportering kun inneholde opplysninger om hvor stor andel av bankens utlån med videre som er gitt til aktiviteter som er omfattet av taksonomiregelverket (Taxonomy Eligible).
2. I andre fase skal bankers taksonomirapportering omfatte den grønne brøken, altså GAR. Denne vil gi opplysninger om hvor stor andel av bankens utlån med videre som er gitt til aktiviteter som tilfredsstiller taksonomiens kriterier for miljømessig bærekraftige aktiviteter (Taxonomy Aligned). Disse kriteriene er:
 - a. kundens økonomiske aktivitet bidrar vesentlig til minst ett av taksonomiens seks miljømål (Substantial Contribution)
 - b. kundens økonomiske aktivitet har ikke vesentlig negativ påvirkning på noen av de resterende fem miljømålene (Do No Significant Harm, DNSH)
 - c. kundens økonomiske aktivitet oppfyller minstekravene til sosiale og styringsmessige forhold (Minimum Safeguards)

Behovet for kundedata er betydelig, og mye av dataene en finansinstitusjon er avhengig av, er ikke tilgjengelig. For å tette dette datagapet har vi igangsatt en rekke initiativer, hvorav det viktigste er etableringen av ESG Data Hub, en konsernomfattende systemløsning som vil muliggjøre innhenting, kvalitetssikring, behandling og rapportering av bærekraftsdata fra et bredt utvalg eksterne og interne kilder. Dette er en skybasert, fleksibel og robust systemløsning som vil gi oss et solid utgangspunkt for videre arbeid med bærekraftsdata og integrering mot finansielle data.

I tillegg til taksonimirapportering har vi jobbet spesifikt med datainnsamling knyttet til klimarisiko og finansierte utslipp i vår utlånsportefølje. Les mer om arbeidet vårt med klimadata under Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter på side 108.

FORELØPIGE RESULTATER AV ARBEIDET

I løpet av 2022 fortsatte vi arbeidet med å kartlegge både interne og eksterne datakilder og forbedre datakvalitet for å estimere hvor stor andel av våre totale utlån som er omfattet av taksonomiregelverket. Dette gjorde vi for å kunne beregne DNBs grønne brøk (GAR) samt tilrettelegge for ytterligere regulatorisk rapportering i samsvar med regelverket fra EBA (se tabellen for taksonimirapportering under).

Utlån til personkunder utgjorde om lag 32 prosent av totalporteføljen vår ved utgangen av 2022 (se tabell under). Det meste av dette vil være omfattet av taksonomiregelverket (Taxonomy Eligible). Datagrunnlaget knyttet til boliglån og lån til elbiler er relativt pålitelig, og foreløpige beregninger viser at utlån i vår portefølje som er definert som bærekraftige, er anslått til rundt 138 milliarder kroner. Dette tilsvarer omtrent 6 prosent av porteføljen, noe som da blir et anslag for DNBs grønne brøk, GAR.

Vår frivillige rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikkel 8:

Eiendeler og aktiva per 31. desember 2022	Brutto balanseført verdi (milliarder kroner)	Andel av total- porteføljen (prosent)	Andel av bæ- kraftige eiendeler i totalporteføljen (prosent)
Husholdninger	920	31	37
Ikke-finansielle foretak (omfattet av NFRD)	1	0	0
Økonomisk aktivitet omfattet av taksonomien (Taxonomy Eligible)	921	31	37
Finansielle foretak ¹⁾	481	16	19
Ikke-finansielle foretak (omfattet av NFRD)	3	0	0
Husholdninger	21	1	1
Økonomisk aktivitet ikke omfattet av taksonomien (Taxonomy Non-Eligible)	505	17	20
Ikke-finansielle foretak (ikke omfattet av NFRD)	811	28	33
Derivater	192	7	8
Kortsiktige lån og innskudd fra finansielle institusjoner	7	0	0
Kontanter og kontantrelaterte eiendeler	0	0	0
Andre eiendeler (eks. goodwill, varer etc.)	40	1	2
Bærekraftige eiendeler i totalporteføljen (Covered Assets)	2 476	84	100
Sentralbanker, stater og handelsporteføljen	454	16	
Totalporteføljen	2 931	100	

1) Noen finansielle foretak kan være definert som «ikke omfattet av taksonomien», fordelingen er foreløpig ikke beregnet.

«Datagrunnlaget knyttet til boliglån og lån til elbiler er relativt pålitelig, og foreløpige beregninger viser at utlån i vår portefølje som er definert som bærekraftige, er anslått til rundt 138 milliarder kroner.»

RAPPORTERINGSPRINSIPPER

Rapportering i henhold til taksonomi-forordningens artikkel 8 er basert på en konsolidering av DNB Bank ASA og vesentlige datterselskap.

I rapportering på boliglån er boliger bygget før 2021 som er pantsatt som sikkerhet for et boliglån og er blant de 15 prosent mest energieffektive boligene i Norge, definert som bærekraftige (Taxonomy Aligned). Imidlertid har vi ikke vurdert boligporteføljen vår opp mot kravene om å ikke ha en vesentlig negativ påvirkning på miljømålene (Do No Significant Harm, DNSH), og dermed er andelen boliglån som er i samsvar med taksonomien (Taxonomy Aligned) kun et estimat.

For bedriftskundesegmentet (kunder utenfor finanssektoren) er det vanskeligere å gjøre vurderinger fordi datagrunnlaget er svakere. Dette skyldes at kundene ennå ikke er pålagt å rapportere disse dataene. Ettersom en veldig liten andel av DNBs utlånseksponering er mot selskaper med rapporteringskrav etter direktivet for ikke-finansiell rapportering (Non-Financial Reporting Directive, NFRD), er DNBs taksonomipotensiale for selskaper uten NFRD-forpliktelser vesentlig større. Dette skyldes hovedsakelig at veldig få norske selskaper er store nok til å kvalifisere i henhold til NFRD-kravene. Dermed utelukkes alle små og mellomstore norske selskaper, og til og med mange store selskaper, som både utgjør en stor del av vår utlånsportefølje og er en viktig del av den bærekraftige omstillingen

i norsk næringsliv. Innføringen av det nye regelverket for bærekraftsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) fra og med regnskapsåret 2024, med tilhørende utvidet omfang, vil bedre situasjonen noe, både ved at antall norske selskaper som må rapportere etter taksonomien øker fra rundt 100 til rundt 1 700, og ved at dataen skal rapporteres i maskinlesbart format. Det vil gjøre datainnsamling lettere.

På grunn av mangelfull datakvalitet, spesielt tilknyttet næringskoder på selskaper utenfor Norden, er estimatet for eksponering mot selskaper som er omfattet av taksonomien et konservativt estimat som kan stige betydelig. Datagrunnlaget for å kvantifisere DNBs eksponering mot selskaper som både har aktiviteter som er omfattet av taksonomien (Taxonomy Eligible) og som samtidig tilfredsstiller taksonomiens kriterier (Taxonomy Aligned) er også veldig mangelfullt. Kommende rapporteringskrav for ikke-finansielle kunder vil imidlertid bedre datagrunnlaget betydelig.

Vi jobber videre med datainnhenting og analyse for å kunne vurdere samsvar med taksonomien (Taxonomy Alignment) for en større andel av porteføljen.

Aiko Yamashita

Seksjonsleder for ESG Data Hub i Risikostyring Konsern

Forelsket i data

Da Aiko Yamashita så hvordan data og teknologi kan brukes i samfunnsutviklingen, ble hun etter eget utsagn «forelsket i data». I dag leder hun ekspertgruppen som henter inn og sikrer ESG-data og -innsikt i DNB.

– ESG-data er ikke-finansielle data, for eksempel klimadata, energibruksdata eller data som sier noe om risiko knyttet til det ytre miljøet, forklarer Aiko Yamashita. Dette er viktige faktorer når man skal gjøre vurderinger knyttet til blant annet lån og investeringer.

– Disse dataene er det ikke vi som skaper, derfor innhenter vi dem fra troverdige tredjeparter. Vi samler disse store mengdene data i en enorm, skybasert hub som hele DNB-konsernet kan bruke. Hensikten med arbeidet vårt er å sikre at DNB følger konsernets vedtatte bærekraftige strategi, og dermed bidra til å nå bankens bærekraftsmål. Samtidig handler det om risikostyring og om å legge grunnlaget for rapportering på regulatoriske krav, forteller hun.

Ved siden av jobben i DNB er Yamashita førsteamanuensis ved OsloMet, hvor hun underviser i datavitenskap og er veileder for master- og bachelorstudenter. Hun er vokst opp dels i Japan og dels i USA, men meste parten av utdanningen sin tok hun i farens hjemland Costa Rica. Det er med andre ord en tungvekt med mangslungen og sammensatt erfaring vi har å gjøre med her.

– I utgangspunktet valgte jeg utdanning for å få en trygg og god jobb, men da jeg tok mastergraden min i Gøteborg, fikk jeg øynene opp for hvordan data og teknologi kan brukes innen medisin og forskning. Jeg ble mer og





Tre tips til bærekraftsarbeidet

01

Finn ut hvordan din bedrift best kan bidra i det grønne skiftet. Hvor skal dere legge ned innsatsen? Dette er ikke så lett, og kan kreve litt «sjelegransking».

02

Jobb strukturert, sørg for å ha sammenliknbare data, lær og juster underveis.

03

Ikke sitt stille i båten bare fordi dere ikke vet hvor dere skal begynne eller er bekymret for å gjøre noe feil og bli beskyldt for grønnvasking. Vi kan ikke ikke jobbe med bærekraft. Det er ikke et alternativ.

mer opptatt av hvordan jeg kunne bruke mine kunnskaper for å bidra til samfunnsnyttig og meningsfylt arbeid. Jeg ble nysgjerrig på vitenskap. Og ja, jeg ble forelsket i data, sier Yamashita med en hjertelig latter.

I 2007 flyttet hun til Norge for å ta doktorgraden sin. Hun lærte seg norsk, jobbet som gründer og konsulent, og i 2018 begynte hun i DNB. Dette var helt i starten av det Yamashita kaller bankens «datareise», for på denne tiden var det blitt klart hvor viktig det var at DNB tok skikkelig kontroll over egne data for å kunne tilby kundene bedre tjenester.

– Jeg ble med i en nystartet divisjon som skulle etablere en ny styringsramme for hvordan skal DNB jobbe med data, sier Yamashita, som kaller prosjektet «en 180-graders kulturell endringsreise for banken».

Da Yamashita begynte å jobbe innen ESG, oppdaget hun snart at data ikke var en integrert del av den bærekraftige strategien. Det ønsket hun å gjøre noe med det.

– I mange tilfeller hadde vi ingen typer ESG-data, og i andre tilfeller kunne noe ligge i Excel-ark og noe i en database. Ja, det var litt forskjellig. Men skal du kunne analysere og trekke ut kunnskap fra data, må du ha skikkelige verktøy og god infrastruktur. Vi begynte derfor å samle alle ESG-dataene i en hub, som vi kalte ESG Data Hub. Dette er noe jeg er stolt av at vi

Aiko underviser i datavitenskap og er veileder for master- og bachelorstudenter.

har fått til. I tillegg er jeg stolt av at vi i løpet av disse årene har jobbet med ansvarlig praksis for bruk av kunstig intelligens i DNB, i samarbeid med Stanford-universitetet, sier hun.

Og nå blir det litt ekstra farge i kinnene til Aiko Yamashita, for her er vi inne på et av hennes favoritt-temaer: etisk og ansvarlig bruk av data og kunstig intelligens. Det er ikke uten grunn at mange kaller henne en ildsjel på dette området.

– Like viktig som å samle inn data, er det at de som skal nyttiggjøre seg av dataene har kunnskap nok til å bruke dem riktig. Stordata gir enorme muligheter til å berike samfunnet, men vi har jo også sett eksempler på hvordan de kan misbrukes. Som bank har vi et veldig stort ansvar, og dette perspektivet blir enda viktigere når vi snakker om ESG-data, sier Yamashita med ettertrykk, og gir et eksempel:

– Vår utlånsportefølje skal være grønnest mulig. Men skal vi øke vår såkalte «grønne brøk» (Green Asset Ratio, eller GAR) gjennom å kun gi lån til personer som kjøper leilighet med energiklasse A eller B+? Da kan man risikere å utelukke mennesker i en sårbar økonomisk posisjon. Som du skjønner, er dette en ganske kompleks problematikk.

Yamashita forteller at det er mye DNB ønsker å bruke stordata innen ESG til, men så langt har fokus vært på regulatoriske forhold.

– Deretter vil vi jobbe fokusert med ulike initiativer, for eksempel å muliggjøre nye produkter og tjenester for kundene, sier Yamashita, som ikke legger skjul på at hun er stolt av arbeidet hun og teamet hennes har gjort med huben for ESG-data.

– Prosjektet viser dessuten at når DNB mener noe er viktig, så har vi både kompetansen, viljen og fleksibiliteten til å gjennomføre slike store løft. Etter min mening er det ingen annen finansiell institusjon i Norden som har kommet så langt som DNB innen sikring og tilgjengelig-gjøring av ESG-data, sier hun.



Mangfold både i og utenfor konsernet

DNB er en pådriver for mangfold og inkludering. Vi skal arbeide for at alle ansatte føler seg inkludert og akseptert og sikre at vi har kjønnsbalanse i ledergruppene. Gjennom samarbeid og kommunikasjon med leverandører og kunder skal vi også fremme mangfold og inkludering utenfor DNB.

- ✓ DNB skal ha kjønnsbalanse (40/60) i lederstillinger på alle nivåer.
- ✓ DNB skal være mangfoldig og inkluderende.
- ✓ DNB skal gjennom produkter, tjenester og dialog bidra til å fremme likestilling blant våre kunder.
- ✓ DNBs største leverandører innen IT-tjenester, konsulentvirksomhet og juridiske tjenester skal arbeide systematisk med likestilling og mangfold i egen organisasjon.



Mangfold og inkludering



For oss betyr mangfold alt som gjør mennesker og grupper unike og forskjellige fra hverandre. Det kan være synlige trekk som alder, kjønn, etnisitet og funksjonsnedsettelse, eller usynlige trekk som seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion, kompetanse, livserfaringer, personlighet og interesser.

Inkludering omfatter initiativer og praksis for å gi alle like muligheter til å bidra i organisasjonen og til å være seg selv uansett bakgrunn. Inkludering er avgjørende for å forløse potensialet som ligger i mangfoldet. Mangfold og inkludering lønner seg og er i tråd med vårt etiske fundament.

Det at våre ansatte er forskjellige gjør DNB til et bedre selskap. Dersom vi skal nå våre mål om langsiktig verdiskaping, fornøyde kunder

og å være en attraktiv arbeidsplass, må vi speile samfunnet vi er en del av. Variasjon i perspektiv og bakgrunn bidrar til å skape verdier for kundene våre og gjør oss sterkere rustet til å løse våre utfordringer framover.

DNB skal være en pådriver for mangfold og inkludering, og det er knyttet høye forventninger til Norges største bank på dette området. Gjennom langsiktig og strategisk jobbing er DNB i dag et av verdens beste selskaper når det gjelder likestilling, og vi ønsker å ha en tydelig posisjon i samfunnsdebatten på dette området. Vi tar også arbeidet lenger enn til egne ansatte – i tillegg til å bidra til økt likestilling, mangfold og inkludering for våre kunder gjennom våre produkter og tjenester, ønsker vi å bidra til det samme hos våre leverandører.

HVA BLE GJORT I 2022?

Strategi for mangfold og inkludering

I løpet av året utarbeidet vi en ny strategi for mangfold og inkludering i god dialog med tillitsvalgte. Vi har i etterkant brukt mye tid på å kommunisere strategien i organisasjonen gjennom informasjon, opplæring og ulike arrangementer.

I den nye strategien vektlegger vi at mangfold i DNB handler om mer enn kjønn. Etter en helhetlig vurdering ut fra et samfunns-, kunde- og organisasjonsperspektiv har vi valgt å prioritere flerkulturell bakgrunn (kultur og etnisitet) som nytt satsingsområde i tillegg til kjønn. Vår langsiktige målsetning er å øke andelen ledere med flerkulturell bakgrunn. Vi skal også jobbe videre med seksuell orientering og kjønnsidentitet, psykisk helse, alder og funksjonsevne.

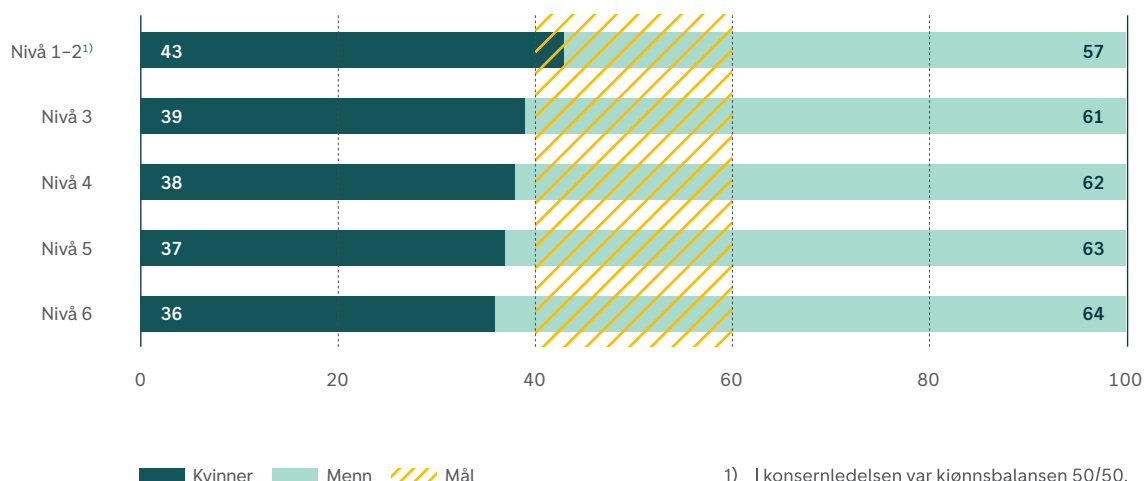
Et annet viktig mål i strategien er å mobilisere organisasjonen og ansvarliggjøre våre ledere i arbeidet med likestilling, mangfold og inkludering. Vi har utpekt mangfolds- og inkluderingsansvarlige i alle støtte- og for-

retningsområder. Disse er ansvarlige for å sikre lederforankring, sette mangfold og inkludering på agendaen i eget område og sikre at denne tematikken kobles til produkt- og tjenesteutvikling. I løpet av året etablerte vi også nettverk for likestilling, flerkulturelt mangfold og kjønns- og seksualitetsmangfold (LHBT+). Disse skal drives av engasjerte medarbeidere som skal organisere arrangementer, bidra til kompetanseheving og promotere rollemodeller på tvers av hele organisasjonen (også internasjonalt).

For å sikre at vi er i stand til å hente ut potensialet som ligger i mangfoldet i konsernet, gjennomførte vi et pilotprosjekt i mangfoldsledelse for utvalgte enheter. På bakgrunn av innspill fra en undersøkelse i forbindelse med pilotprosjektet, jobbet vi fram et oppdatert program i inkluderende ledelse og startet utrulling av dette til våre ledergrupper. Vi utarbeidet også en times grunnleggende opplæring i mangfold og inkludering for ansatte, og i tillegg utviklet vi en ny opplæringsmodul i vår interne opplæringsportal Motimate.

Kjønnsbalanse på ledernivåene

Prosent



KJØNNSBALANSE 40/60

Målet om kjønnsbalanse (40/60) på alle ledernivåer står fast, og på ett av fem ledernivåer nådde vi målet i 2022. Se graf nedenfor.

Ved årsslutt 2022 hadde vi en gjennomsnittlig kvinneandel på 38,3 prosent på ledernivåene 1-4, mot 39,8 prosent i 2021. Nedgangen skyldtes at antall ledere på disse nivåene er relativt få, slik at små endringer kan gi store utslag. I DNBs konsernledelse og styre var kjønnsbalansen 50/50.

For å oppnå målet om kjønnsbalanse på ledernivå jobber vi systematisk og målrettet med å bedre balansen i de enhetene hvor kvinneandelen er under 40 prosent. Vi har flere tiltak for å sikre kjønnsbalanse og tilstrekkelig tilgang på kvinnelige ledertalenter:

- minimum 50 prosent kvinneandel på interne lederutviklings- og talentprogrammer
- minimum 40 prosent kvinnelige kandidater på lister for etterfølgerplanlegging
- identifisering av best kvalifiserte kvinne og mann i rekrutteringsprosesser til lederstillinger før endelig valg av kandidat tas
- mangfold som et av innplasseringskriteriene i omstillingsprosesser
- særskilt vektlegging av forbedring av kjønnsbalansen ved endringer i sammensetning av ledergrupper

Vi jobber også med å engasjere menn i vårt arbeid for likestilling, mangfold og inkludering. Vi har etablert et eget nettverk for menn i DNB (Men@Work) som skal jobbe med problemstillinger knyttet til mansrollen, maskulinitet, mangfold og inkludering. På kort tid rekrutterte nettverket over 40 medlemmer og organiserte en samling i anledning den internasjonale mannsdagen der menn og psykisk helse ble satt på agendaen.

Aktivitets- og redegjørelsesplikten

DNB skal være pådriver for mangfold og inkludering, og i 2022 arbeidet vi videre med å sikre etterlevelse av likestillings-

«Vi har utpekt mangfolds- og inkluderingsansvarlige i alle støtte- og forretningsområder.»

og diskrimineringslovens krav til arbeidsgivers aktivitetsplikt når det gjelder å fremme likestilling og hindre diskriminering. Vi utarbeidet en arbeidsmetodikk for å analysere risiko for diskriminering og barrierer for mangfold i sentrale HR-prosesser. Vi gjennomførte også en risikovurdering for rekrutteringsprosessen i samarbeid med tillitsvalgte, verneombud og linjeledere. For en fullstendig redegjørelse se vår rapport "Aktivitets- og redegjørelsesplikten for DNB 2022" på dnb.no/barekraftsrapporter.

Det er nulltoleranse for mobbing og trakassering i DNB. I den årlige HMS-undersøkelsen svarte 273 ansatte «ja» på spørsmålet «Har du blitt utsatt for mobbing eller trakassering fra kunde eller kollega i løpet av de siste tolv månedene?». Det tilsvarer 3 prosent av de som svarte, og i underkant av 49 prosent av tilfellene skjedde i forbindelse med kundekontakt. Andelen er lav sammenliknet med andre liknende selskaper, men vi jobber likevel systematisk og målrettet for å forebygge og håndtere uønskede hendelser.

Inkludering

Inkludering i DNB måles og følges opp basert på svar på spørsmål om opplevd inkludering i konsernets medarbeiderundersøkelse. Målet er å ha et resultat på minst 5 på en skala fra 1 til 6, og ved utgangen av 2022 var resultatet 5,4, blant de 84 prosent av fast ansatte som svarte på undersøkelsen. Dette viser at ansatte i DNB i stor grad opplever at de blir inkludert, at de blir respektert og verdsatt for den de er og at de trygt kan uttrykke egne meninger.

DNB skåret også meget bra på ulike rangeringer i 2022. Vi ble rangert som det 7. beste selskapet i Europa når det gjelder mangfold, i en rangering som ble gjennomført på vegne av Financial Times blant 850 selskaper fra 24 ulike næringer i 16 europeiske land. I kategorien Banking and Financial Services nådde vi topplasseringen. I mars rangerte Equileap igjen DNB som et av verdens beste selskaper når det gjelder likestilling. Undersøkelsen inkluderer om lag 4 000 selskaper globalt, og DNB ble rangert som nr. 2. Blant de norske selskapene i denne undersøkelsen gikk DNB helt til topps. I SHE Index kom DNB på 7. plass, noe som er en forbedring på 11 plasser fra 2021.

MANGFOLD OG INKLUDERING PÅ ANDRE OMRÅDER

Leverandører

Som stor samfunnsaktør har vi mulighet til å påvirke mangfold og likestilling hos våre leverandører. Ved anskaffelser der likestilling vurderes som et vesentlig bærekraftstema, jobber vi for å integrere spørsmål om mangfold og inkludering i anbudsforespørsler, som et tema i kontrakter og i oppfølgingsmøter.

Bedriftskunder

Ved vurdering av bedriftslån på over 50 millioner kroner ser vi på faktorer som andelen kvinner i ledende posisjoner, og hvorvidt selskapet har mangfolds- og anti-diskrimineringspolicyer.

Rente- og aksjeforvaltningen

For selskapene i rente- og aksjeporteføljene våre stiller vi forventninger til mangfold og inkludering gjennom et forventningsdokument som brukes som utgangspunkt for dialoger med disse selskapene, der mangfold og inkludering er et viktig tema. For selskapene i aksjeporteføljene stemte vi i 2022 på flere aksjonærforslag som gjaldt mangfolds- og likestillingsproblematikk. Vi tok også opp kjønnsbalanse i styret med flere selskaper.

Fondsvirksomheten

I fondsvirksomheten fortsatte vi arbeidet med den systematiske tilnærmingen til å integrere vesentlige risikofaktorer innen miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG-faktorer) i investeringsbeslutninger, også på rentesiden. Vi videreutviklet og sendte ut et spørreskjema til norske rentepapirutstedere for å kartlegge en rekke av disse faktorene, og for å forbedre våre datagrunnlag. Et viktig formål med spørreskjemaene er å forstå hvordan selskapene jobber med mangfold og inkludering, samt å belyse hva som vurderes som beste praksis. Målet er å påvirke selskapene i en positiv retning og å måle framgang over tid.

Finansiell inkludering

DNB skal tilby ansvarlige og innovative finansielle produkter og tjenester som bidrar til økt finansiell inkludering¹⁾. For å etterleve dette vurderer vi løpende om våre produkter og tjenester bidrar til finansiell inkludering, eller om vi må endre eller opprette nye produkter og tjenester. Produktene «Vennelån» og «OsloBoli» er eksempler på nye produkter som er lansert for å bidra til finansiell inkludering. Les mer om dette på side 45. Et annet eksempel er kundekonseptet «Enkel bankhverdag» som legger til rette for at ikke-digitale kunder skal få tilgang til grunnleggende banktjenester. Ikke-digitale kunder har vært et fokusområde i mange år, og vi har derfor valgt å beholde ikke-digitale tjenestetilbud som brevgiro, avtalegiro og kontofon. I tillegg får kundene tilgang til rådgivning via et eget direkte nummer.

Temaet finansiell inkludering har blitt ytterligere aktualisert av pandemien, krigen i Ukraina, energikrisen og økt inflasjon, som har forverret situasjonen for mange. Våren 2022 justerte vi bankens praksis og tjenestetilbud for å sikre at flere etter en individuell vurdering vil kunne bli

1) I DNB handler finansiell inkludering om å gi tilgang til grunnleggende finansielle produkter og tjenester for alle, i tillegg til å hjelpe kunden med å håndtere økonomien sin effektivt.

bankkunde, selv om de ikke kan framvise gyldig legitimasjon. Praksisen skal samtidig etterleve hvitvaskingsloven, og vi må fortsatt foreta nødvendig kontroll av identiteten til den enkelte gjennom individuelle vurderinger. I oktober 2021 ble vi klaget inn for Diskrimineringsnemnda basert på tidligere praksis, og i oktober 2022 kom nemnda til at praksisen brøt forbudet mot diskriminering på grunn av etnisitet.

Vi har videre innført punktskrift på bankkortene for å sikre at kunder med nedsatt synsevne enklere kan få tilgang til kortinformasjon. I tillegg til har vi utarbeidet tiltak som rådgivning, betalingsutsettelse og nedbetalingsordninger for å kunne hjelpe våre kunder i en tid preget av høyere økonomisk sårbarhet.

#huninvesterer

Gjennom #huninvesterer-kampanjen jobbet vi også i 2022 med å bevisstgjøre kvinner om kapitalgapet mellom kvinner og menn. Ambisjonen for #huninvesterer har vært å synliggjøre at alle kan investere og eie en større del av sin verden, uavhengig av økonomisk utgangspunkt.

VEIEN VIDERE

Vårt langsiktige og systematiske arbeid med mangfold og inkludering har gitt gode resultater, og vi er stolte av det vi har oppnådd i DNB. Framover vil vi fortsette arbeidet med å implementere vår nye strategi og de veivalgene og prioriteringene som ligger i den. Vi skal videreføre arbeidet med likestilling og følge opp utviklingen av kjønnsbalansen på ledernivå tett, samt styrke menns engasjement i arbeidet med likestilling, mangfold og inkludering. Som et ledd i vårt videre arbeid med aktivitets- og redegjørelsesplikten, vil vi fortsette vårt systematiske arbeid med å risikovurdere flere av våre HR-prosesser.

Vi skal også styrke vår kompetanse om flerkulturelt mangfold, samt jobbe med å tiltrekke, utvikle og beholde medarbeidere med flerkulturell bakgrunn. Vi skal utvide vårt LHBT+-nettverk til å omfatte våre ulike lokasjoner også internasjonalt. Videre skal vi fortsette med opplæring i inkluderende ledelse og bygging av grunnleggende kompetanse om mangfold og inkludering blant alle våre ansatte.

For å bidra til engasjement og driv i organisasjonen, skal vi jobbe for at våre mangfoldsnettverk kommer godt i gang med arbeidet. Vi skal også jobbe videre med våre mangfolds- og inkluderingsansvarlige, slik at de får den støtten de trenger for å utøve rollen godt. Arbeidet med å konkretisere hvordan DNB skal ta en tydeligere rolle i inkluderingsarbeidet i samfunnet, samt styrke rollen som pådriver for inkludering og mangfold gjennom produkt-, tjeneste- og leverandøraksen, er også noe vi skal fortsette å jobbe med i 2023.

DNB skal løpende identifisere grupper som, på grunnlag av bestemte sosioøkonomiske karakteristikk, antas å trenge ekstra støtte for å oppnå finansiell inkludering. Eksempler på slike karakteristikk er lav inntekt eller vedvarende finansielt stress, samt liten eller ingen tilgang til digitale verktøy.

«Vi vurderer løpende om våre produkter og tjenester bidrar til finansiell inkludering, eller om vi må endre eller opprette nye produkter og tjenester.»

Wenche Fredriksen

Fagleder for mangfold og inkludering i DNB

Mangfoldsgeneralen

Bærekraft rommer mye, også det å skape et arbeidsliv med plass til alle. Derfor er mangfold og inkludering en svært viktig del av DNBs bærekraftsstrategi.

Wenche Fredriksen har både møtt veggen, blitt langtidssykmeldt og vært delvis ufør. Hun ble selv en del av utenforskapet, men valgte å eie sin historie og bruke den aktivt i sin videre karriere. Etter 30 år i konsulentbransjen tok hun spranget ut i det ukjente. Det skulle vise seg å være det smarteste hun har gjort.

I januar 2022 startet Fredriksen som ny fagleder for mangfold og inkludering i DNB, 58 år gammel og med mye livserfaring.

– Når du selv har møtt den berømte veggen, og i tillegg er mamma til adopterte barn fra Colombia, opplever du fort at verden ikke er kommet helt dit man ønsker den skal være. Samtidig har jeg jo aldri vært mer erfaren, mer relevant og tryggere enn jeg er nå, og jeg setter stor pris på at DNB valgte meg. Det var modig å satse på meg, sier Fredriksen. Hun bruker gjerne sine egne historier og sin bakgrunn til å inspirere andre, og for å fremme en mer inkluderende arbeidsplass.

– Jeg tror DNB trenger en som meg. En som snakker litt høyt om saker som kan være uvante og vanskelige å snakke åpent om. Vi må jo kunne være hele mennesker i all vår prakt og utilstrekkelighet – også på jobb. Hvis jeg tør å åpne opp om mine erfaringer, åpner andre seg lettere også, sier Fredriksen. Hun har rett og slett kjøpt seg en flott tøyelefant, og den tar hun gjerne med seg inn i møter når det er nødvendig. En helt fysisk elefant i rommet.





Tre gode råd for økt mangfold og inkludering

01

Ikke vær så redd for å gjøre feil. Det er når det er ubehagelig at vi lærer. Vi kommer alle til å gjøre feil. Og når det skjer, la oss være raus med hverandre!

02

Det er ingen snarvei til mangfold og inkludering. Vær tålmodig. Dette er en reise. Endring tar tid.

03

Mangfold og inkludering er større enn oss alle. Det er ingen konkurranse. La oss dele erfaringer med hverandre.

– Alle mennesker bærer på sine historier og livserfaringer hvor de har kjent på skam og fordommer, men mange er redde for å være hele seg på jobb. Vi skjuler at vi har dysleksi, at vi har en kjæreste av samme kjønn eller at vi sliter psykisk. Men dette er jo viktig mangfoldskompetanse som gjør at vi kan møte andre på en mer inkluderende måte.

DNB har gjennom mange år jobbet for å øke kvinnerepresentasjonen, også i ledende stillinger. Her har DNB oppnådd imponerende resultater, påpeker Fredriksen. Nå brenner hun for at menn skal få mer oppmerksomhet.

– Også menn er påvirket av kjønnsnormene. Menn er forventet å gjøre karriere, forsørge familien og ikke snakke så mye om problemer eller bekymringer. Mange menn sliter, og de kommer dessverre dårlig ut på mange statistikker. Vi må lytte til mennenes stemmer også, sier Fredriksen. Hun har derfor tatt initiativ til jobbnettverket «Men@Work», som skal jobbe med problemstillinger menn sliter med i arbeidslivet.

Men mangfold handler om mye mer enn kjønn, understreker Fredriksen. Nå vil DNB jobbe mer målrettet for å sikre en sterkere flerkulturell representasjon.

– Vi har gjort en vurdering av ulike diskrimineringsgrunnlag, og vi skal ha sterkere fokus på det flerkulturelle, i tillegg til kjønnsdimensjonen. Ofte er mangfoldet synlig på lavere nivåer i organisasjonen, så blir det «hvitere

Wenche tar gjerne med seg elefanten inn i møter når det er nødvendig.

og hvitere» oppover på karrierestigen. Dette gjelder ikke bare i DNB, men på veldig mange norske arbeidsplasser. Vi vet hvor viktig det er å ha rollemodeller man kan identifisere seg med, derfor skal vi jobbe systematisk med å rekruttere og utvikle ledere med flerkulturell bakgrunn.

Hun mener det er mange små ting som kan skape en mer inkluderende arbeidsplass. Det kan være snakk om ganske enkle tiltak, men symbolverdien kan likevel være stor og bidra til at flere føler seg inkludert.

Fredriksen har derfor jobbet for at det nå er halalkjøtt på menyen i kantina. DNB har dessuten fått et eget rom for tro og tanke, der folk kan trekke seg tilbake, meditere eller be i arbeidstiden. Det er også etablert et nettverk som skal jobbe for å fremme kulturelt mangfold.

Wenche Fredriksen er så langt positivt overrasket over i hvor stor grad banken har omfavnet hennes mange innspill.

– Det var mange ting jeg trodde skulle være veldig vanskelig å få gjennomslag for, men modningen var allerede i gang. Jeg har nok bare forløst noe. Jeg er imponert over engasjementet jeg har møtt, og alle de flotte folkene som er mer enn klare til å bidra. Jeg føler meg rett og slett både heldig og veldig takknemlig.

«Alle mennesker bærer på sine historier og livserfaringer hvor vi har kjent på skam og fordommer.»

Wenche Fredriksen



Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi

DNB bekjemper økonomisk kriminalitet og bidrar til en trygg digital økonomi. Vi skal sikre et solid antihvitvaskingsarbeid i hele konsernet blant annet gjennom å rapportere alle mistenkelige transaksjoner. Vi skal være den banken kunder har høyest tillit til når det gjelder å levere finansielle tjenester. I tillegg skal vi behandle og bruke data og kunstig intelligens på en måte som sikrer et rettferdig, demokratisk og inkluderende samfunn.

- ✓ DNB melder alle mistenkelige transaksjoner.
- ✓ DNB skal være aktøren med størst tillit til å levere banktjenester i en moderne, digital økonomi.
- ✓ DNB er forpliktet til å behandle og benytte data og KI (kunstig intelligens) på en måte som sikrer et rettferdig, demokratisk og inkluderende samfunn.



Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer

Det er viktig for DNB at vi leverer sikre, stabile og brukervennlige tjenester til våre kunder. Som en vesentlig samfunnsaktør må vi bidra til å opprettholde tilliten til finansiell infrastruktur også i en tid med geopolitisk uro. Krigen i Ukraina har vist at krigshandlingene ikke lenger foregår kun i det fysiske domenet, men også i cyberdomenet. Systematisk og målrettet arbeid for å forhindre cyberangrep og andre sikkerhetshendelser blir viktig også framover. Godt sikkerhetsarbeid fortsetter å være avgjørende for å kunne bevare kundenes og samfunnets tillit til oss, og for å opprettholde vår konkurransekraft over tid.

HVA BLE GJORT I 2022?

Stabil og sikker drift fortsetter å være et av våre viktigste fokusområder. Velfungerende IT-tjenester er avgjørende for at vi skal ha fornøyde kunder, og for at vi skal kunne ivareta vår samfunnskritiske rolle på en god måte. Systematisk jobbing over flere år har gitt gode resultater når det gjelder driftsstabilitet, som nå ligger på et tilfredsstillende nivå godt innenfor konsernets risikoappetitt. I 2022 økte antall dager med vesentlige driftshendelser til 21, opp fra 13 i 2021. Det jobbes kontinuerlig med å identifisere underliggende årsaker og tiltak blir iverksatt fortløpende.

2022 var et svært aktivt år for banken hvor det ble gjennomført nesten 25 700 store og små endringer i IT-systemene, en økning på litt over 35 prosent sammenliknet med 2021.



Økningen i bruk av verktøy for overvåking og automatisering av endringer fortsatte å gi resultater gjennom året. Automatiserte endringer gir færre feil, de gjennomføres raskere, krever mindre innsats og bidrar til god etterlevelse av våre driftsprosesser. I tillegg til dette fortsatte vi vårt gode arbeid knyttet til utbedring av sårbare områder.

I 2022 bygget vi videre på viktige lærdommer fra koronapandemien og tiden etterpå, for å skape en mer fleksibel arbeidshverdag. I 2021 uttrykte våre ansatte et sterkt ønske om å fortsette bruken av fleksible arbeidsordninger, og erfaringen har vært god. Vi ser at både de risikovurderingene vi gjorde for å sikre at informasjonssikkerheten blir ivaretatt på kontorene og på hjemmekontorene, og de kompetanse-

«Stabil og sikker drift fortsetter å være et av våre viktigste fokusområder.»

hevende tiltakene vi iverksatte for å sikre at de ansatte ivaretar DNBs, kundenes og de ansattes sikkerhet, har hatt god effekt.

Den nye leveransemodellen for IT som ble lansert i 2021 ga et godt grunnlag for videre arbeid gjennom klarere fordeling av ansvarsområder, standardisering og effektivisering av oppgaver. Formaliseringen av roller og ansvar gjøres gjennom konsernets virksomhetsstyring og tilhørende styrende dokumenter. Det er konsernpolicy for sikkerhet og konsernpolicy for informasjonsteknologi som dekker gjeldende områder.

I 2022 var det naturlig for sikkerhetsmiljøene å se på hvordan IT-teamene bedre kan støttes. Forbedringer innen sikkerhetsstyring med fokus på etterlevelse og økt grad av automatisering var viktige leveranser. Videre i 2022 så vi god effekt av Security Champion-programmet rettet inn mot konsernets IT-team. Dette ble lansert høsten 2021 for å plassere sikkerhetskompetanse tettere på konsernets ulike fagmiljøer. Med tanke på de raske teknologiske endringene og det stadig skjerpede trusselbildet, er dette et viktig

bidrag for at sikkerhet skal inngå som en naturlig del av vår virksomhet også framover.

I DNB har vi et sterkt fokus på å vedlikeholde og øke de ansattes sikkerhetskompetanse, og i 2022 bygget vi videre på det gode arbeidet med opplæringsprogram og -tiltak for ulike målgrupper. All sikkerhetsopplæring er strukturert og lagt inn under Security Academy. Her inngår all målrettet opplæring, samt det bredere spekteret av kurs for alle ansatte. Alle i DNB er viktige for å øke sikkerheten og gjøre det trygt å være kunde og ansatt hos oss. Det kreves derfor at alle nyansatte gjennomfører en grunnopplæring med fokus på sikkerhet. I tillegg skal alle ansatte gjennomføre obligatorisk e-læring hvert år. I likhet med tidligere år var gjennomføringsgraden god også i 2022. Ved utgangen av desember hadde 96 prosent av alle ansatte gjennomført grunnopplæringen, og 83 prosent hadde tatt de obligatoriske kursene for 2022. Dette er en liten forbedring fra 2021. Gjennom året ble det gjennomført en rekke interne og eksterne tiltak og aktiviteter for å øke bevisstheten rundt datasikkerhet. Vi gjennomførte blant annet phishing-tester i hele konsernet. Dette



engasjerte de ansatte og bidro til å øke forståelsen for angrepsmetoder som ofte benyttes av trusselaktører. Det var stor aktivitet internt gjennom Sikkerhetsmåneden, med aktiviteter ved alle store lokasjoner. I tillegg publiserte vi, som tidligere, vår årlige trusselvurdering eksternt.

Globale trender de siste årene viser en stor økning i antall destruktive cyberangrep, som for eksempel løsepengevirus, men også målrettede leverandørkjedeangrep. Angrepene har fått samfunnsmessige konsekvenser for

sentrale tjenesteytende sektorer som finans, helse og transport. Ifølge rapporten Allianz Risk Barometer 2022, rangeres forretningsrisiko ved cyberangrep høyere enn naturkatastrofer, pandemi, klimaendringer og forstyrrelser i leverandørkjeden. Cyberangrep har dermed blitt en av de største samfunnsutfordringene i vår tid. Dette er en risiko som også DNB har et særlig fokus på. Vi blir på lik linje med alle finansinstitusjoner ofte utsatt for cyberangrep, og vi må daglig beskytte våre tjenester mot forsøk på å bryte seg inn i vår digitale infrastruktur. I 2022 registrerte vi

19 852 cyberangrep og IT-sikkerhetshendelser, som er en økning fra 14 470 i 2021. Ingen av de registrerte hendelsene har imidlertid hatt alvorlige konsekvenser for kunder eller konsernet.

Krigen i Ukraina startet i 2022, og vi var tidlig ute med å øke beredskapen i konsernet, og da spesielt innenfor IT da det tidlig kom signaler om at krigsinnsatsen også ville legges i cyberdomenet. Vi iverksatte en rekke tiltak, som blant annet økt monitorering av våre tjenester, styrking av konsernets digitale tjenester og generell sikkerhetsstøtte til IT-teamene. Til tross for krigen var det færre alvorlige cyberangrep enn i 2021. En mulig årsak er at trusselaktørene ønsket å støtte krigføringen, og dermed i større grad enn før hadde politiske mål for sine angrep, framfor økonomiske.

VEIEN VIDERE

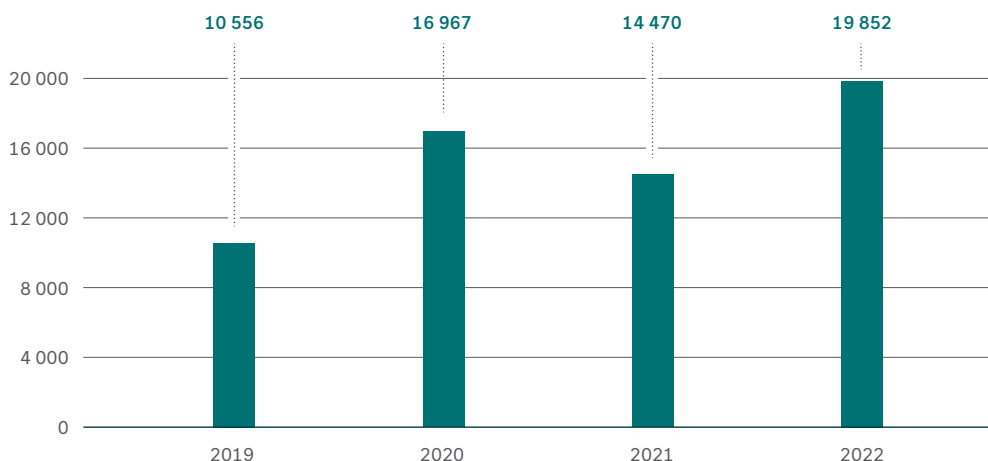
I en verden med geopolitisk ustabilitet, kontinuerlig digitalisering og et dynamisk trusselbilde er endrings- og tilpasningsevne viktige egenskaper for å understøtte sikker og stabil drift. Gjennom flere år har vi sett forbedring

i IT-driften vår, noe vi vil videreføre ved å fortsette arbeidet med automatisering, samt bruk av prediktiv analyse og kunstig intelligens.

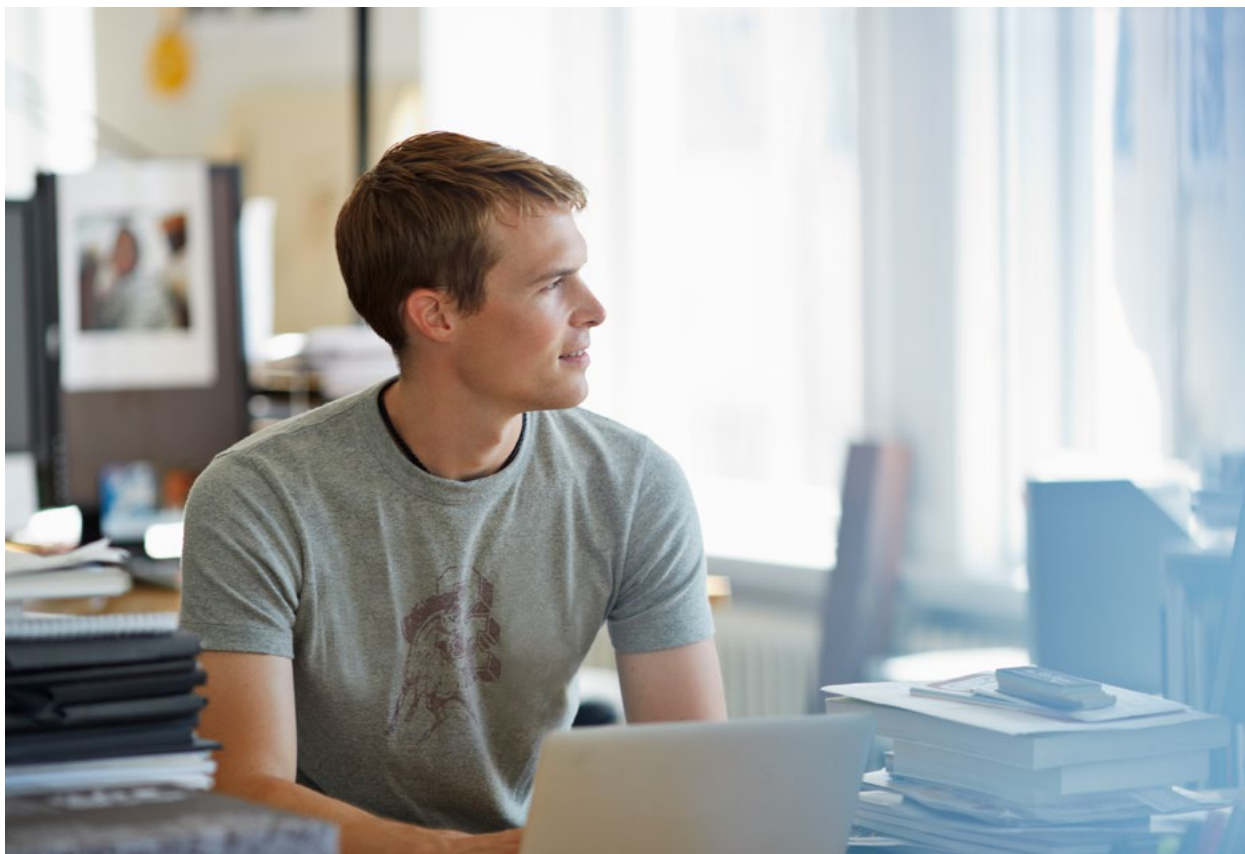
I et digitalt samfunn blir risikoen for cyberangrep en stadig større samfunnsutfordring. Angrepene kan ha store samfunnsmessige konsekvenser, noe som fører til et mer krevende regulatorisk landskap, både nasjonalt og internasjonalt. For at DNB skal kunne opprettholde sikre og stabile løsninger, og samtidig etterleve nye reguleringer og lovkrav, er det derfor avgjørende at vi fortsetter å ha et sterkt fokus på sikkerhet og etterlevelse som en naturlig del av våre prosesser, produkter og løsninger.

I DNB satser vi mye på å bygge kompetanse hos egne ansatte, og vi er opptatt av cybersikkerhet for å øke bevisstheten og kunnskapen om trusler og sårbarheter, samt om bakgrunnen for ulike sikkerhetstiltak. Alle ansatte gjør en viktig innsats for at vi skal ha en trygg og sikker bank. Sikkerhet er noe alle jobber med, bevisst og ubevisst, og i DNB er vi opptatt av at sikkerhet er innlemmet i alt vi gjør.

Antall registrerte cyberangrep og IT-sikkerhetshendelser



Personvern



Vi strekker oss for at kunden skal velge oss. Kunden skal oppleve oss som proaktive og nyskapende, og samtidig trygge og lyttende. Vi skal utvikle oss videre for å sørge for innebygd personvern i alt vi gjør, og være åpne om hvordan vi behandler personopplysninger. Personvern handler ikke bare om å etterleve personvernregler, men også om å forstå og vektlegge menneskers rettigheter og friheter i møte med teknologien. Som en viktig samfunnsaktør, er det avgjørende at DNB tar hensyn til kundenes personvern som en verdi. Dette er i tråd med uttrykte anbefalinger i utredningen fra Personvernkommisjonen¹⁾.

Når vi utvikler nye produkter og tjenester, er det viktig at vi integrerer personvern i de teknologiske løsningene, og sikrer at de ivaretar personvern på best mulig måte (innebygget personvern). Vi skal bygge tillit ved å gi kunden mest mulig kontroll over egne opplysninger. Denne tilliten må forvaltes og vedlikeholdes.

HVA BLE GJORT I 2022?

God etterlevelse av personvernregelverket er et kontinuerlig og dynamisk arbeid. For å bli enda bedre på personvern i DNB, etablerte vi i 2022 nye – og forbedret eksisterende –

1) Ditt personvern – vårt felles ansvar (NOU 2022:11).

prosesser. Videre jobbet vi med å etterleve kravene for lovlig overføring av opplysninger til tredjestater. Disse kravene kom med Schrems II-dommen.

En ny og mer effektiv prosess for gjennomføring av en personvernkonsekvensvurdering (Data Protection Impact Assessment, eller DPIA), ble innført i 2022. En DPIA er en vurdering av konsekvenser for personvernet til enkeltindivider, og er viktig for å identifisere og håndtere personvernrisikoer. En DPIA vil som hovedregel måtte gjennomføres når vi skal ta i bruk ny teknologi som innebærer behandling av personopplysninger. Vi gjennomførte flere DPIAer i 2022, blant annet en som tok for seg bruk av biometri i forbindelse med relegitimering av kunder for antihvitvaskingsformål.

I 2022 mottok DNB totalt 996 innsynsforespørsler. Vi mottok også 258 anmodnin-

ger om overføring av personopplysninger i et maskinlesbart format (dataportabilitet) og 464 anmodninger om sletting av personopplysninger. Tallene vitner om at våre kunder er opptatt av personvern, og at de benytter seg av sine rettigheter. Et fokusområde i 2022 har vært å legge til rette for at ansatte og kunder – på en mer åpen og forståelig måte – får informasjon om hvordan DNB behandler personopplysninger. Dette vil forbli et prioritert område i året som kommer. I 2022 lanserte vi nye og reviderte personvernerklæringer for kunder. Med de nye personvernerklæringene gir vi blant annet informasjon om de registrertes rettigheter. På den måten setter vi den enkelte i stand til å benytte seg av sine rettigheter og ivareta sine interesser i større grad enn før. Vi tror at mer åpenhet vil gjøre det enda enklere for den enkelte å benytte seg av rettighetene sine, samtidig som det bygger tillit.



«Vi skal framover fortsette å jobbe mot målet om å gi kunder bedre kontroll over egne personopplysninger ved at de enklere skal kunne administrere egne samtykker og reservasjoner.»

Opplæring i grunnleggende krav til personvern er obligatorisk for alle ansatte. I tillegg er det utarbeidet kurs for viderekomne brukere, som kun er obligatoriske for noen utvalgte grupper av ansatte. Vi ser imidlertid at ansatte utenom disse gruppene tar kursene frivillig. Totalt 98 prosent av de fast ansatte i DNB har gjennomført de fire kursene som inngår i den grunnleggende, obligatoriske opplæringen innen personvern. For å styrke personvernkompetansen i konsernet arrangerte vi dessuten en «personvernmandag», med en rekke opplæringsaktiviteter.

Når uønskede hendelser skjer, må de håndteres raskt og effektivt. Vi har fortsatt en lav terskel for å melde brudd på personopplysnings sikkerheten, slik GDPR krever, og vi sendte 111 avviksmeldinger til Datatilsynet i 2022. DNB ble ikke ilagt noen overtredelsesgebyr eller pålegg fra Datatilsynet i 2022.

I 2022 har vi også styrket internkontrollen på personvern, blant annet knyttet til data management og informasjonssikkerhet. Vi utarbeidet videre nye metoder for risikovurdering som brukes for å få en bedre oversikt over personvernrisiko og tiltaksarbeid innen personvern. De nye metodene gjør det enklere for ansatte i ulike roller å samhandle om personvern på tvers i DNB.

VEIEN VIDERE

Samfunnet blir stadig mer digitalisert, og prosesser blir mer automatiserte. I tillegg ser vi økende bruk av kunstig intelligens.

Personvernkommisjonen¹⁾ mener at viktige samfunnsaktører kontinuerlig må styrke åpenhet ved bruk av digital teknologi. I DNB jobber vi fortløpende med å bli bedre på åpenhet. Åpenhet er avgjørende for at kundene skal ha tillit til oss. Vi skal framover fortsette å jobbe mot målet om å gi kunder bedre kontroll over egne personopplysninger ved at de enklere skal kunne administrere egne samtykker og reservasjoner.

Å etterleve krav til innebygd personvern og personvern som standardinnstilling kan være krevende dersom man ikke har et solid internt rammeverk å støtte seg til. Vi vil derfor videreutvikle eksisterende prosesser, og utvikle støtteverktøy for å sikre at personvernet er integrert i tjenester, systemer, produkter og prosesser.

Vår behandling av personopplysninger skal være sikker, gjennomiktig og forståelig. For å gi våre kunder og ansatte et godt personvern vil vi derfor fortsette det gode og kontinuerlige arbeidet for å sikre at DNB etterlever regelverket på området.

1) Personvernkommisjonens mandat var å kartlegge situasjonen for personvern i Norge, og trekke fram de viktigste utfordringene og utviklingstrekkene på området, samt å vurdere hvordan personvernet kan sikres. Utredningen ble lagt fram den 26. september 2022 som NOU 2022: 11.



Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem og en trussel mot velferdssamfunnet og næringslivet. I DNB prioriterer vi arbeidet med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering høyt. Et overordnet mål med arbeidet er å redusere økonomisk tap for samfunnet, kundene og DNB, og å opprettholde tilliten til våre produkter og tjenester. Arbeidet er en viktig del av vårt samfunnsansvar.

Profittmotivert kriminalitet rammer DNB og kundene direkte, og vi bruker store ressurser på å hindre for eksempel bedragerier. I tillegg kan kriminelle misbruke våre tjenester og produkter til å hvitvaske utbytte

fra kriminelle handlinger og til å finansiere terror. Hvitvasking kan knyttes til mange typer kriminalitet, eksempelvis menneskehandel, overgrep og narkotikaforbrytelser. Vi jobber kontinuerlig for å forebygge og avdekke hvitvasking og sikre god etterlevelse av hvitvaskingsregelverket.

Trusselbildet endrer seg også stadig, og vi jobber kontinuerlig med å tilpasse våre tiltak i takt med utviklingen. Arbeidet er utfordrende, ressurskrevende og krever høy tverrfaglig kompetanse. Vi deler vår kunnskap med andre finansinstitusjoner og det offentlige, og vi hjelper kundene med å bli mer årvåkne, slik at de unngår å bli utsatt for bedrageri.

HVA BLE GJORT I 2022?

Mange av trendene som startet i 2021, fortsatte inn i 2022. Spesielt automatisering og målrettede angrep har preget bedragerilandskapet som treffer oss og våre kunder. Dette har ført til en betydelig vekst i antall bedrageriforsøk. Den store økningen i phishing-angrep som startet sommeren 2021, viser ingen tegn til å avta, og de kriminelle har i økende grad flyttet phishing bort fra e-post og over på SMS, Messenger, Whatsapp og telefon.

I mange av angrepene brukes åpent tilgjengelig informasjon om ofrene og deres virksomhet. Sammen med forbedret språk og format fra de kriminelles side har dette ført til at det i mange tilfeller er svært vanskelig å unngå å bli lurt. Gjennom 2022 hadde vi et tett samarbeid med Kripas, Økokrim og politidistriktene, både med tanke på forebygging av økonomisk kriminalitet og hvordan vi best kan strukturere framtidig samarbeid, og i konkrete saker.

Vi bruker store ressurser på antihvitvaskingsarbeid i DNB, og jobber kontinuerlig med å

tilpasse oss endringer og styrke etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket. I dette arbeidet er vi i avhengige av gode elektroniske verktøy, og videreutvikling av modellen for risikoskåring og styrking av det elektroniske overvåkingssystemet har derfor hatt høy prioritet. Vi vurderer fortløpende nye teknologiske løsninger og har tatt i bruk avanserte nettverksanalyser for lettere å avdekke blant annet organisert kriminalitet og korrupsjon.

Programmet for å sikre forbedring og framdrift i antihvitvaskingsarbeidet som vi innførte i 2021, preget arbeidet i 2022, og det har nå blitt etablert som en varig struktur. Som et ledd i å sikre god framdrift i antihvitvaskingsarbeidet ble det styrende og sentraliserte fagmiljøet styrket for AML. Vi utarbeidet også flere konsernrutiner og -prosesser.

For å forstå og håndtere hvitvaskingsrisikoen vi står overfor, jobber vi kontinuerlig med å holde kundeinformasjon oppdatert. DNB ble 1. september 2022 ilagt tvangsmulkt på 50 000 kroner per virkedag for å ikke ha oppfylt pålegg om relegitimering av kundemassen.

Digitale bedragerier	2022	2021
Antall saker mot kunder	9 343	6 391
Antall kunder som ble rammet	4 625	4 290
Antall saker vi håndterte	12 671	8 840
Antall saker vi anmeldte	28	73
Totalverdi av bedragerier mot kundene og konsernet som ble stoppet (millioner kroner)	1 067	734



Samarbeid og kunnskapsdeling mellom banker og det offentlige er viktig i kampen mot kriminalitet.

Ved utgangen av 2022 var over 97 prosent av kundene relegitimert, og vi jobber målrettet for å håndtere de resterende kundene.

DNB sendte i 2022 totalt 1 870 rapporter til Enheten for finansiell etterretning (EFE) i Øko-krim grunnet mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering. En enkeltsak kan omfatte flere kundeforhold og transaksjoner, og totalt utredet vi 4 793 forhold.

Riktig og tilstrekkelig kompetanse er en sentral faktor for å lykkes i å avdekke økonomisk kriminalitet. Alle fast ansatte og alle styremedlemmer har derfor fra 2022 vært pålagt å ta årlige kurs i antihvitvasking og -terrorfinansiering, antikorrupsjon, internasjonale sanksjoner og avsløringsforbudet. Ved årsslutt hadde 95 prosent av de ansatte gjennomført opplæring i antikorrupsjon, antihvitvasking og -terrorfinansiering. Utover grunnkursnivå er opplæringen basert på den enkeltes ansvar, roller og funksjon. I 2022 ble det også gjennomført et konsernfelles opplæringsprogram for kompetanseheving innenfor risikoforståelse knyttet til antihvitvasking. Programmet inkluderte både medarbeidere og ledere innenfor antihvitvaskingsområdet.

«For å forstå og håndtere hvitvaskingsrisikoen vi står overfor, jobber vi kontinuerlig med å holde kundeinformasjon oppdatert».

Bevisstgjøring og kompetanseheving er også viktig i et samfunnsperspektiv. I DNB bidrar vi til dette gjennom å holde presentasjoner i ulike fora, og å arrangere webinarer for kundene om sikkerhetskultur og gode betalingsrutiner. Vi publiserer også råd og anbefalinger, DNBs truselvurdering og andre rapporter på DNBs nettsider slik at de er tilgjengelige for alle.

Samarbeid og kunnskapsdeling mellom banker og det offentlige er viktig i kampen mot kriminalitet. I 2022 videreførte vi samarbeidet i Nordic Financial CERT og Invidem. DNB har også sammen med andre finansinstitusjoner, Bits og Finans Norge, vært med på å etablere møteplassen Offentlig Privat Samarbeid – anti-hvitvasking og terrorfinansiering (OPS AT), der hvitvaskingsansvarlig i DNB er leder av styringsgruppen.

VEIEN VIDERE

Kampen mot økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering fortsetter med full styrke også i 2023.

DNB har en god struktur for forbedringsarbeid på antihvitvaskingsområdet som sikrer felles prioritering og framdrift. I 2023 vil vi fortsette arbeidet med vår konsernfelles risikoklassifiseringsmetode, samt standardiserte rutiner og prosesser. Videre vil vi jobbe med en felles struktur for kompetanseheving i førstelinjen, og vi vil fortsette å forbedre det elektroniske overvåkingssystemet. I tillegg har vi igangsatt flere prosjekter der vi vurderer ny teknologi som kan forbedre og forenkle arbeidet med å bekjempe kriminalitet.

Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag

Et selskaps skattebidrag er en viktig del av samfunnsansvaret, og DNB bidrar med betydelige skattebeløp hvert år. I 2022 utgjorde vårt samlede skattebidrag 12 737 millioner kroner. I tråd med våre overordnede mål og verdier har vi en ansvarlig skattepraksis som ivaretar og balanserer konsernets interesser med behovene til kunder, aksjonærer, ansatte og samfunnet for øvrig. Vår tilnærming til skatt er forankret i våre overordnede verdier og etiske prinsipper (Code of Conduct), og i 2021 godkjente styret en ny og oppdatert global skattestrategi. Les mer om skattestrategien og vårt skattebidrag i dokumentet DNBs skattebidrag 2022 på dnb.no/baerekaftsrapporter.

DNB er utsatt for skatterisiko som følge av sin komplekse forretningsmodell og fordi banken har virksomhet i mange land. Vi definerer skatterisiko som både risiko for feil anvendelse av skatteregler knyttet til DNBs egne skattebidrag, som igjen fører til feil skattekostnad, og skattemessige forhold knyttet til DNBs kunder og andre tredjeparter som fører til sanksjoner fra skattemyndighetene eller tap av omdømme for DNB. Risikoen styres innenfor rammene av konsernets risikostyring, og på samme måte som annen type risiko konsernet er utsatt for (les mer om risikostyring i eierstyringskapittelet på side 164). Skatterisikoen styres i henhold til modellen med tre forsvarslinjer:

→ **Første forsvarslinje** omfatter alle konsernets operative funksjoner (forretnings-, stabs- og støtteområder). Den operative ledelsen har ansvar for å etablere, styre og følge opp internkontroll, herunder risikostyring og etterlevelse, innenfor eget

ansvarsområde. All risiko eies av første-linjen. Ansatte har ansvar for å ivareta god internkontroll i sine daglige arbeidsoppgaver. Alle konsernets operative funksjoner (forretnings-, stabs- og støtteområder), har en lokal skattefunksjon. Disse støttes igjen av den sentrale skattefunksjonen Group Tax, som består av DNB-ansatte som har en kombinasjon av skattemessig, juridisk og regnskapsmessig kompetanse. Group Tax identifiserer og håndterer skatterisiko med utgangspunkt i hensiktsmessige retningslinjer, standarder og verktøy.

→ **Andre forsvarslinje** består av risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen. Risikostyring og compliance skal være uavhengige kontrollfunksjoner som rapporterer til daglig leder, og skal ha mulighet til å rapportere sine vurderinger til styret. Funksjonene skal involveres i og bidra til å vurdere risiko ved innføring av nye strategier, organisatoriske endringer og andre endringer i virksomheten, så framtidige endringer i virksomheten er å anse som vesentlige.

→ **Tredje forsvarslinje** er Konsernrevisjonen, som bistår styret i å påse at det er tilstrekkelig kvalitet i alle vesentlige elementer i konsernets internkontroll, herunder for risikostyring og etterlevelse. Konsernrevisjonen har sitt mandat fra styret i DNB Bank ASA, som også godkjenner revisjonens årlige planer og budsjetter. Konsernrevisjonen skal se etter at det er etablert og gjennomføres tilstrekkelig og effektiv internkontroll og risikostyring.



Vår ansvarlige tilnærming til skatt medfører at vi skal ha en lav skatterisiko og være transparente. Vi skal også følge skatteregler og internasjonale konvensjoner i alle land hvor vi har virksomhet, og søke å opptre i samsvar med reglenes formål. DNB skal ikke legge til rette for eller på annen måte bidra til skatteunndragelse eller aggressiv skatteplanlegging for kunder som vil føre til en negativ innvirkning på samfunnet.

Alle produktene vi tilbyr gjennomgår en omfattende godkjenningsprosedyre for å sikre at de blant annet ikke bidrar til skatterisiko. Produkter som kan påvirkes av skatteregler eller være forbundet med skatterisiko bør vurderes av Group Tax og våre lokale skattefunksjoner etter behov. Våre relasjoner med tredjepartsleverandører er også gjenstand for vurdering av skatterisiko.

Styret fører tilsyn med skattespørsmål og skatterisiko gjennom revisjonsutvalget og risikostyringsutvalget. Disse mottar jevnlig rapporter og oppdateringer om vesentlig skatterisiko, skattetvister og skattepolitisk utvikling.

I 2022 lanserte vi vårt skattekontrollrammeverk (Tax Control Framework, TCF), som bidrar til det pågående arbeidet med å implementere skattestrategien i organisasjonen. TCF er ment å bidra til at DNB møter forventningen om å håndtere skattesaker effektivt.

For å sikre at skattestrategien er forstått og forankret i organisasjon har vi også digitale kurs om DNBs skattestrategi, skatterisiko

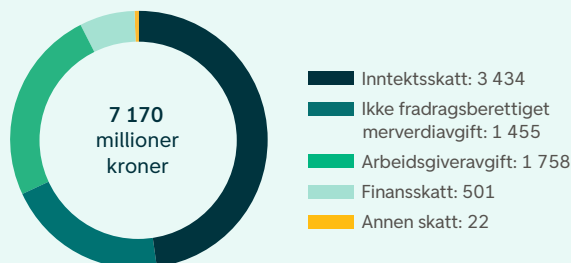
og skattestyring for ansatte. En annen viktig faktor for å sikre at skatterisikostyring er integrert i organisasjonen, er den aktive involveringen av risikostyringsfunksjonen innenfor eksisterende risiko- og kontrollrammer.

Vi søker å være åpne, ærlige og transparente overfor skattemyndighetene i alle landene vi opererer i. Vårt mål er derfor å gi tilstrekkelig og tydelig informasjon i skattemeldingen og i våre svar til skattemyndighetenes henvendelser. Skattesaker skal behandles profesjonelt og effektivt i samsvar med DNBs verdigrunnlag. I Norge har vi jevnlig møter med skattemyndighetene for å diskutere deres henvendelser og vesentlige spørsmål i forhold til våre skattesaker. Deres tilbakemeldinger og revisjoner brukes for å redusere vår skatterisiko.

I tillegg til at skatteetaten utfører skatte-revisjoner på ulike områder, gjennomgår også ekstern revisor skattekostnaden, samt at vår internrevisjon gjennomfører revisjoner på spesifikke områder vedrørende skatt.

En viktig del av arbeidet vårt er å overvåke og implementere regulatoriske endringer innen skatt, og vi arbeider kontinuerlig med å ha en systematisk tilnærming til dette. I arbeidet har vi definerte roller og ansvar.

Skatt er et av områdene hvor vi gir vesentlige verdier tilbake til samfunnet, og i land-for-land-rapporten vises betalt skatt i de landene der konsernet har virksomhet (se oversikten i DNBs skattebidrag 2022). På neste side vises skatt betalt av konsernet samt skatt krevd inn på vegne av myndighetene i 2022.

HVOR MYE SKATT BETALTE DNB-KONSERNET I 2022?

Betalt skatt utgjør en kostnad for konsernet og inkluderer følgende:

Inntektsskatt

Konsernet betaler skatt på inntekt generert i de enkelte land hvor de respektive enhetene er skattemessig hjemmehørende eller driver virksomhet. Skatten beregnes ut ifra landets skatteregler. Betalt inntektsskatt er faktisk betalt skatt i løpet av året, uavhengig av hvilket inntektsår skatten gjelder.

Ikke fradragsberettiget merverdiavgift

DNB betaler merverdiavgift på kjøp av varer og tjenester. Konsernet får bare delvis fradrag for inngående merverdiavgift, slik at store deler av avgiften er en kostnad for konsernet. Beløpet omfatter all inngående merverdiavgift på kjøp av varer og tjenester som det ikke gis fradrag for.

Arbeidsgiveravgift

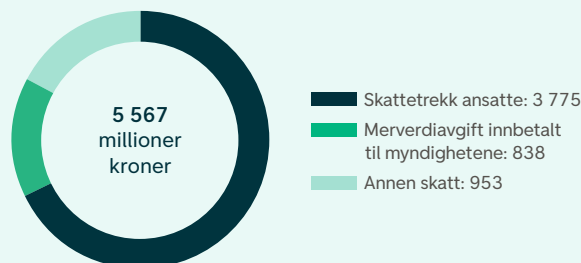
Som arbeidsgiver er DNB pålagt å betale arbeidsgiveravgift og andre sosiale avgifter basert på lønn og andre ytelser til de ansatte.

Finansskatt

Finansskatt er en tilleggsskatt som pålegges selskaper innen finanssektoren. Skatten består av to elementer: forhøyet inntektsbeskatning av finansforetak (3 prosentpoeng) og en ekstraskatt for arbeidsgivere i finansbransjen basert på lønnsgrunnlaget (5 prosentpoeng).

Annen skatt

Dette kan for eksempel være kildeskatt på renter og utbytte betalt til land hvor konsernets kunder eller investorer er hjemmehørende, og som DNB ikke kan trekke fra i annen skatt.

HVOR MYE SKATT KREVDE DNB-KONSERNET INN PÅ VEGNE AV MYNDIGHETENE I 2022?

I tillegg til skatt betalt av konsernet selv krever DNB gjennom sin forretningsvirksomhet inn følgende skatt på vegne av myndighetene:

Skattetrekk ansatte

I mange land er det påkrevd at arbeidsgiver tilbakeholder skatt og andre sosiale avgifter ved utbetaling av lønn til ansatte.

Merverdiavgift innbetalt til myndighetene

DNB skal innberette og kreve inn merverdiavgift på omsetning av avgiftspliktige varer og tjenester. I tillegg beregner og betaler DNB merverdiavgift på kjøp av varer og tjenester fra utlandet. Netto oppkrevd avgift etter fradrag for avgift på konsernets kjøp av varer og tjenester innberettes og innbetales til lokale skattemyndigheter i de enkelte land.

Annen skatt

Dette kan for eksempel være kildeskatt trukket på rente-utbetalinger og utbytte som kreves inn på vegne av myndighetene.



Vi skal finne løsningene sammen

DNB skal være en attraktiv
arbeidsplass.....149

Vi skal finne løsningene sammen

DNB formes av oss som jobber her. Vi løfter hverandre fram og jobber som ett lag for å levere de beste produktene og tjenestene til kundene. Vi er til enhver tid avhengig av å ha riktig kompetanse på rett sted, og våre ansatte skal få rom til å utvikle seg her og bli her. Laget vårt er mangfoldig og inkluderende, og vi skal tiltrekke og utvikle ny kompetanse. Når verden rundt oss endrer seg, må vi tiltrekke og utvikle ny kompetanse, for eksempel ved å bygge et enda sterkere in-house tech-miljø.

Laget vårt er mangfoldig og inkluderende, og vi skaper positive endringer sammen.



DNB skal være en attraktiv arbeidsplass

Våre ansatte er hjertet i organisasjonen og vår aller viktigste ressurs, og deres trivsel og utvikling er avgjørende for at DNB skal lykkes. Vi tror på kontinuerlig læring, en god tilbakemeldingskultur og en mangfoldig og inkluderende organisasjon.

HVA BLE GJORT I 2022?

Rekruttering

Arbeidsmarkedet i Norge i 2022 var preget av lav arbeidsledighet, samtidig som antall ledige stillinger var rekordhøyt gjennom året. DNB opprettholdt sin posisjon som en høyt rangert arbeidsgiver på tvers av ulike fagområder og kåringer. Til tross for at flere nye aktører klatret høyt opp på listene, spesielt innenfor IT, ansatte vi i 2022 over 200 IT-ingeniører. I tillegg har over 50 prosent av DNBs graduates de siste årene kommet fra tekniske utdanninger. Innen økonomi toppet vi listene både for studenter og yrkesaktive, og for yrkesaktive

jurister ble vi rangert som nummer fem totalt og nest høyest blant private aktører.

I 2022 hadde vi 1 468 nyansettelser, som var en økning på 29 prosent sammenlignet med 2021. Dette skyldtes primært en ønsket styrking av enkelte områder og økt turnover. Turnover i konsernet var på 8,0 prosent. Dette er noe høyere enn i 2021 (7,4 prosent), og en forventet trend i etterkant av pandemien. Likevel har vi fortsatt relativt lav turnover i konsernet, noe som viser at vi klarer å holde på kompetansen vi trenger. En forutsetning for lav turnover er at DNB har et godt arbeidsmiljø.

Arbeidsmiljø

DNB jobber systematisk for å opprettholde et godt arbeidsmiljø og et høyt engasjement. Gjennom året gjennomførte vi to målinger for å kartlegge resultater for sentrale faktorer

Attraktiv arbeidsgiver blant studenter¹⁾ (vår 2022):

- Nr. 1 blant økonomistudentene
- Nr. 4 blant IT-studentene
- Nr. 11 blant jusstudentene

Attraktiv arbeidsgiver blant yrkesaktive¹⁾ (høst 2022):

- Nr. 1 innen økonomi
- Nr. 8 innen IT
- Nr. 5 blant jurister

1) Universums kåringer.





som engasjement og ledelse. I tillegg gjennomførte vi en HMS-/arbeidsmiljøkartlegging som dekket arbeidsmiljøet generelt, og som var mer målrettet mot mulige risikofaktorer. Det er et mål at indeksen for engasjement skal ligge på en skår over 5, og resultatet for fjerde kvartal var på 5,1 blant de 84 prosentene av fast ansatte som svarte på undersøkelsen. Denne indeksen ligger stabilt høyt og det samme gjelder utsagnet «jeg er stolt av å jobbe i DNB», der skåren økte fra 5,3 i 2021 til 5,4 i 2022. Kartleggingen viste også stabilt høye resultater for viktige arbeidsmiljøfaktorer som sosial støtte og autonomi, samt opplevelse av mening og mestring. Resultatene fra arbeidsmiljøkartleggingen i fjerde kvartal har gitt grunnlag for tiltak og aktiviteter på et overordnet nivå, i tillegg til at alle ledere i samarbeid med verneombudstjenesten følger opp resultatene og vurderer tiltak i egen enhet.

Sykefraværet for DNB i Norge var i gjennomsnitt på 4,4 prosent i 2022, mot 3,4 prosent i 2021. Dette er en normalisering av sykefraværet etter et uvanlig lavt nivå under pandemien.

Ifølge arbeidsmiljøloven har ansatte rett til å varsle om kritikkverdige forhold på arbeidsplassen, og i DNB skal vi ha en åpenhetskultur der det er lav terskel for å si fra. Dersom varsel til leder, HR eller verneombud/tillitsvalgt ikke fører fram, eller en ansatt ikke er komfortabel med å ta opp saker i noen av disse kanalene, er det mulig å varsle via DNBs varslingskanaler. I 2022 ble det innrapportert 64 varslingsaker i DNBs varslingskanaler, mot 18 i 2021. Hovedårsaken til økningen er at tredjeparter nå har fått mulighet til å varsle via dnb.no, som følge av EUs varslingsdirektiv. Dette ble iverksatt fra august 2022 og betyr blant annet at også leverandører, aksjonærer, samt personer som er i en rekrutteringsprosess eller har et avsluttet arbeidsforhold i DNB, kan varsle om kritikkverdige forhold.

Fleksibel arbeidshverdag

I første del av 2022 jobbet vi aktivt med overgangen fra en arbeidshverdag preget av pandemi, til en ny arbeidshverdag som legger til rette for arbeid både på og utenfor kontoret. I DNB har vi kalt dette fleksibel arbeidshverdag. Retningslinjene i DNB åpner som hovedregel opp for at ansatte med oppgaver

som tillater det, i gjennomsnitt kan jobbe to dager i uken utenfor kontoret. Den enkelte leder har likevel fleksibilitet til å vurdere hvordan tilstedeværelse best løses for sin enhet, i tråd med områdets og teamets oppgaver og behov, og alltid til det beste for både kunder og eiere. Som ledd i tilretteleggingen for en fleksibel arbeidshverdag har DNB innført en fornyet ordning for økonomisk støtte til hjemmekontorutstyr.

I siste del av 2022 hadde vi fokus på å styrke samhandling gjennom bedre bruk av våre digitale samhandlingsverktøy og å legge til rette for mer effektiv bruk av våre arbeidslokaler. I tillegg jobbet vi aktivt med kultur, ledelse og atferd i forbindelse med nye fleksible arbeidsmåter, med fortløpende evaluering og justering av arbeidet. Medarbeiderundersøkelser har vist at ansatte i DNB er svært tilfredse med ordningene som er innført.

Vi skal sammen skape utviklingstilbud som medarbeiderne opplever er framtidsrettede, attraktive og relevante, i tillegg til at de støtter opp om våre strategiske mål. Det forutsetter en behovsdrevet og innsiktsbasert tilnærming til kompetanseheving, der vi tilbyr rett tiltak til rett tid. Vi skal legge til rette for, samt motivere til, livslang læring slik at ansatte holder seg relevante nå og i framtiden gjennom både mindre og større oppskill- og reskill-initiativer. Et eksempel på en viktig leveranse i 2022 var utvikling og gjennomføring av et større oppskill-program innenfor AML. Målgruppene var ansatte i kundenære roller og deres nærmeste ledere. Læringsinnholdet var tilpasset den enkeltes rolle, og gjennomføringen av kursene baserte seg på samarbeid mellom kollegaer og ledere.

Alle fast ansatte har tilgang til, og over 98 prosent er aktive brukere av, vår digitale læringsplattform Motimate. Her finner de mer enn 900 internt produserte kurs. I tillegg til dette har våre ansatte tilgang til over 16 000 læringsressurser via LinkedIn Learning.

I en verden i kontinuerlig endring og med stadig nye kompetansekrav, er det viktig med en god prosess for prestasjonsledelse. Vår mål- og utviklingsprosess bidrar til løpende dialog mellom medarbeider og leder for å sikre utvikling og gode prestasjoner i tråd med DNBs strategi og mål. Av de som responderte på årets medarbeiderundersøkelser, svarte 88 prosent at de har gjennomført minst én mål- og utviklingssamtale i 2022, og 89 prosent av disse svarte at dette var nyttige samtaler. Vi har også et tilbud for de ansatte der de har mulighet for å få prestasjonscoaching fra våre sertifiserte, interne coacher.

VEIEN VIDERE

Det er stor konkurranse om kvalifisert arbeidskraft. For å lykkes i denne konkurransen skal vi finne klare svar på hvorfor folk skal ønske å jobbe i DNB. Dette skal bygge på innsikt, og være spesielt rettet mot målgrupper vi anser som ekstra krevende å rekruttere.

I 2023 vil vi videreføre arbeidet med en bredere kartlegging av arbeidsmiljøet. Dette vil danne grunnlaget for ny innsikt og flere målrettede tiltak.

Vi fortsetter å støtte de ansattes utvikling. Det er viktig at vi fremmer det som er strategisk viktig for DNB, for den enkelte enhet og for den ansatte. Både lokalt i den enkelte enhet, via våre samarbeidspartnere og på nettet generelt, finnes det et nesten overveldende utvalg av muligheter for utvikling og læring. Vi vil samle flere av utviklingstilbudene på ett felles sted, slik at det blir enklere for den enkelte ansatte å finne de mulighetene som passer.

Det er vårt ansvar å hjelpe de ansatte i riktig retning slik at de oppnår faglig utvikling og læring, nå og i framtiden. Vi vil derfor styrke kvaliteten i dialogen mellom leder og ansatt ytterligere, og sikre at bruk av tid på utvikling er enda tettere knyttet til behovene til både DNB og den ansatte selv.



DNB jobber systematisk for å opprettholde et godt arbeidsmiljø og et høyt engasjement.



DNB NXT Accelerator
Der gode ideer og kapital møtes

Én tallerken av gangen

I 2014 møter en idealistisk, norsk student på to likesinnede i Buenos Aires. Dette ble starten på en merkeordning som nå inntar restauranter verden over.

Den norske studenten heter Erik Olsen. Han er i dag vekstsjef i gründerelskapet Klimato. Gjengen fra Buenos Aires skal nemlig senere slå seg sammen med en svensk kompis som skriver oppgave om utslipp fra skolemat. Denne bacheloroppgaven blir på mange måter utspringet til Klimato.

– Vi var alle enige om at man er født med en gullbillett i hånda, når man kommer fra Norge og Sverige. Vi ville benytte denne muligheten til å gjøre verden til et bedre sted.

Klimato har som mål å kutte matrelaterte utslipp i matindustrien, i første omgang i restaurantbransjen. Vennegjengen har blant annet utviklet en kalkulator som regner ut utslippene fra maten man serverer, og en klimamerking som enkelt framstiller og sammenlikner utslippene fra måltidene som står på menyen. Slik kan også restaurantgjestene få mulighet til å ta utslippsvennlige valg.

– Utslipp fra mat er ikke noe man har snakket om før de siste par årene. Men mat står for en tredjedel av verdens klimautslipp, konstaterer Erik Olsen.

For å nå FNs bærekraftsmål er det beregnet at utslippene fra lunsjen eller middagen vår ikke burde overskride 0,5 kg CO₂-ekvivalenter (CO₂e). I dag ligger en gjennomsnittlig lunsj eller middag i Nord-Europa på 1,7 kg CO₂e.

– Vi ble sjokkerte. Og det var da vi fant ut at det var her vi ville bidra, sier han.

Tre år på rad har Klimato deltatt i finalen til Norges største pitchekonkurranse, 100 Pitches, under Oslo Innovation Week. I 2022, tredje gang de deltok, vant de endelig.

DNB, som er med på å arrangere pitchekonkurransen, ble også Klimatos første norske kunde i 2019, gjennom Sodexo som står for matserveringen.

– DNB var først ut med klimamerking av mat i Norge, og vi ser allerede gode resultater fra dette. Siden 2019 har DNB redusert utslippene sine fra mat i kantinen i Oslo (Bjørsvika) og Bergen (Solheimsviken) med 25 prosent, slår Erik Olsen fast, før han fortsetter:

– Kantinen til DNB i Bjørsvika var et veldig kult stede å starte. Der er det i gjennomsnitt ca. 2 500 personer som spiser mat hver dag.

Klimato har i dag kunder over hele verden. Fra Storbritannia og Tyskland helt til Hong Kong og De forente arabiske emirater. Nå ekspanderer de til Frankrike.

– Klimakrisen er et globalt problem som man må se på med globale øyne. I London og omegn alene, er det fem ganger flere restauranter enn det er i Skandinavia totalt.





«Klimakrisen er et globalt problem som man må se på med globale øyne.»

Erik Olsen, Klimato

I diskusjonen om mat og bærekraft har vi lenge fokusert på utslipp av klimagasser. Nå ønsker Klimato å inkludere andre bærekraftsindikatorer i tillegg, som vannforbruk, naturmangfold, arealbruk og produksjonsmetode.

– Det er en stor myte at lokalmat er det beste for klimaet. Man tror at transport er den største bidragsyteren til utslipp, men i snitt står transport og prosessering for bare 20 prosent av utslippene, mens produksjonen står for 80 prosent.

Det er nesten rart at ingen har gjort det Klimato gjør før. Folk har prøvd, men det er først nå at markedet er modent og man begynner å snakke om mat i bærekraftssammenheng. Før 2022 hadde for eksempel mat aldri stått på agendaen på FNs klima-

toppmøte. Tradisjonelt hadde fokuset heller vært på elektrifisering og kutt i oljeindustrien. Men det var fram til 2021, da Klimato gjorde sitt inntog på COP26.

– Jeg må nesten skryte litt av oss, sier Erik Olsen ydmykt. I 2021 klimamerket vi all maten på COP26 i Glasgow. Mat sto ikke på agendaen den gangen, men slik fikk likevel alle presidenter, statsministere og andre beslutningstakere med seg budskapet.

Dagen etter at COP26 var over, sendte FN ut en spesialmelding om at mat skulle stå øverst på agendaen for COP27. Det ble altså første gang mat ble et tema på klimatoppmøtet.

– Jeg tror vi hadde en liten finger med i spillet der, smiler Erik Olsen.

Erik Olsen er vekstsjef i Klimato.

Tre tips til deg som jobber med mat:

01

Finn ut hvor du står i dag, begynn å kalkulere utslippene dine og følg dem over tid. Den eneste måten å bli bedre på, er å vite hvor man er i dag og prøve å følge veien videre dit man skal.

02

Beregninger indikerer at svin og kylling slipper ut nesten 50 prosent mindre klimagasser enn eksempelvis storfekjøtt, så begynn med å bytte ut storfekjøtt med andre typer kjøtt. Du trenger ikke gå rett over til vegetarmat.

03

Driver du med matservering hver dag, vit at maten du serverer står for mellom 60 og 95 prosent av restaurantens totale utslipp. Å fokusere på lypsærer, plast og bestikk er et godt tiltak, men i det store og hele har det liten effekt. Skal du redusere utslippene dine, er det maten du serverer som du må jobbe med.





Virksomhets- styring

Styret i DNB Bank ASA.....	156
Organisering.....	159
Konsernledelsen.....	161
Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse.....	164
Ansvarlige innkjøp.....	169

Styret i DNB Bank ASA

Per 8. mars 2023

Styret er konsernets øverste ansvarlige organ og skal gjennom konsernsjefen sørge for forsvarlig organisering av virksomheten. Styret har tre underutvalg: risikoutvalget, revisjonsutvalget og kompensasjons- og organisasjonsutvalget.



Olaug Svarva

Født 1957 | Kvinne | Norsk

Rolle i styret: Styreleder i DNB siden 2018. Leder av kompensasjons- og organisasjonsutvalget.

Bakgrunn: Bachelor- og mastergrad fra University of Denver, høyskolekandidat fra Trondheim Økonomiske høyskole. Administrerende direktør i Folketrygdfondet (2006–2018). Administrerende direktør i SpareBank 1 Aktiv Forvaltning og investeringsdirektør i SpareBank 1 Livsforsikring. Finansanalytiker i Carnegie og DNB. Styremedlem i arbeidsgiverforeningen Spekter, Oslo Børs og Norsk Institutt for Styremedlemmer. Leder av valgkomiteen i Equinor og medlem av valgkomiteene i Telenor, Veidekke, Storebrand og Yara. Erfaring fra bedriftsforsamlinger i Telenor, Equinor og Orkla.

Andre sentrale roller: Styreleder i Norfund og styremedlem i Investinor AS, Institute of International Finance (IIF), Freyr Battery og Alfred Nobels norske minnestiftelse.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 14 500¹⁾



Svein Richard Brandtzæg

Født 1957 | Mann | Norsk

Rolle i styret: Nestleder av styret i DNB siden 2020. Medlem av revisjonsutvalget og risikoutvalget.

Bakgrunn: Sivilingeniør og doktorgrad i kjemi fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet, NTNU. Bedriftsøkonom fra Handelshøyskolen BI. Konsernsjef i Norsk Hydro (2009–2019), leder av ulike forretningsområder i Norsk Hydro og andre stillinger i selskapet fra 1985. Leder av energi- og klimautvalget i European Round Table for Industry. Leder av regjeringens Distriktsnæringsutvalg (2019–2020). Styreleder ved NTNU (2014–2020). Styremedlem i Eramet Norway AS (2019–2022) og Sibelco i Belgia (2019–2021). Styreleder i Veidekke (2019–2022).

Andre sentrale roller: Styremedlem i Swiss Steel og Dormakaba i Sveits og Mondi plc. i Storbritannia. Nestleder i Etikkrådet for Statens pensjonsfond utland.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 556¹⁾

1) Antall aksjer i DNB per 31. desember 2022. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

**Gro Bakstad**

Født 1966 | Kvinne | Norsk

Rolle i styret: Styremedlem i DNB siden 2017. Leder av revisjonsutvalget og medlem av risikoutvalget.

Bakgrunn: Siviløkonom og statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole. Bred erfaring innenfor økonomi, finans og strategiarbeid. Konserndirektør for divisjon Nettverk Norge og divisjon Post i Posten Norge AS. Finansdirektør i Posten Norge AS. Finansiell rådgiver i Procorp. Økonomidirektør i Ocean Rig. Styremedlem i Farstad Shipping ASA og Arbeidsgiverforeningen Spekter.

Andre sentrale roller: Styreleder i Veidekke ASA. Konsernsjef i Vygruppen AS siden 2020.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 4 000¹⁾

**Julie Galbo**

Født 1971 | Kvinne | Dansk

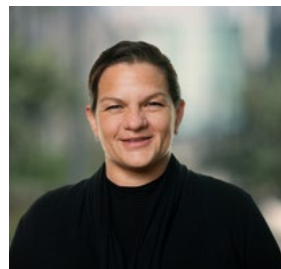
Rolle i styret: Styremedlem i DNB siden 2020. Medlem av risikoutvalget og revisjonsutvalget.

Bakgrunn: Juridisk embedseksamen fra universitetet i København og Executive Management Programme fra Insead. Ansvar for Legal Structure Programme i Nordea og medlem av konsernledelsen i Nordea, blant annet som Head of Group Business Risk Management og Chief Risk Officer. Medlem av Senior Executive Management i Nordea Asset Management. Visedirektør i det danske Finanstilsynet og leder for statlige kapitalinnskudd.

Andre sentrale roller: Styreleder i Trifork Holding AG og styremedlem i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S og Commonwealth Bank of Australia.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 755¹⁾

**Lillian Hattrem**

Født 1972 | Kvinne | Norsk

Rolle i styret: Ansattvalgt styremedlem i DNB siden 2016. Medlem av revisjonsutvalget, risikoutvalget og kompensasjons- og organisasjonsutvalget.

Bakgrunn: Økonomiutdannelse fra Handelshøyskolen BI. Ansatt i DNB siden 1999 i flere roller og verv, blant annet i det tidligere representantskapet i DNB.

Andre sentrale roller: Konsernhovedtillitsvalgt og styreleder i Finansforbundet DNB. Medlem av forbundsstyret i Finansforbundet sentralt.

Antall styremøter: 12 av 14

Antall aksjer: 1 977¹⁾

**Jens Petter Olsen**

Født 1961 | Mann | Norsk

Rolle i styret: Styremedlem i DNB siden 2019. Leder av risikoutvalget og medlem av revisjonsutvalget.

Bakgrunn: Siviløkonom og høyere avdeling fra Norges Handelshøyskole, samt Master of Philosophy i Finans og deltakelse på PhD-program ved London Business School. Ansatt i Norges Bank og Norges Bank Investment Management, NBIM (1997–2008) og ledet kontoret i New York (2000–2008). Ansatt i Danske Bank, blant annet som leder av Markets Norge (2011–2014) og Capital Markets (2014–2018).

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 6 000¹⁾



Stian Tegler Samuelsen

Født 1964 | Mann | Norsk

Rolle i styret: Ansattvalgt styremedlem i DNB siden 2020 (tidligere ansattvalgt varamedlem).

Bakgrunn: Flere roller og verv, blant annet styremedlem i Sparebanken NOR Buskerud.

Andre sentrale roller: Konserntillitsvalgt i Finansforbundet DNB. Leder av geografisk avdeling Buskerud i Finansforbundet. Styremedlem/kasserer i Svelvik museumsforening.

Antall styremøter: 13 av 14

Antall aksjer: 1 466¹⁾



Jaan Ivar Semlitsch

Født 1971 | Mann | Norsk

Rolle i styret: Styremedlem i DNB siden 2014. Medlem av kompensasjons- og organisasjonsutvalget.

Bakgrunn: Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Konsernsjef i Orkla, Dixons Carphone International og Elkjøp Nordic AS. Chief Operating Officer for Statoil Retail Europe. Administrerende direktør for Rema Industrier AS. Associate Partner i McKinsey. Styreleder i Elkjøp Norge AS og Statoil Norge AS. Styreleder eller -medlem i en rekke andre norske bedrifter.

Andre sentrale roller: Konsernsjef i Komplett ASA. Styreleder i Norli AS og konsultantselskapet Scilla AS. Administrerende direktør og eier av Scilla AS.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 5 700¹⁾



Jannicke Skaanes

Født 1978 | Kvinne | Norsk

Rolle i styret: Ansattvalgt styremedlem i DNB siden 2022. Tidligere observatør.

Bakgrunn: Bachelor og Master of Management fra Handelshøyskolen BI. Rådgiver i Nordea og Kelly Financial Services. Ulike stillinger innenfor storkundesegmentet og IT i DNB. Ansatt siden 2006.

Andre sentrale roller: Konserntillitsvalgt og styreleder i Fagforbundet Finans & Teknologi.

Antall styremøter: 13 av 14

Antall aksjer: 0¹⁾



Kim Wahl

Født 1960 | Mann | Norsk

Rolle i styret: Styremedlem i DNB siden 2013 (tidligere nestleder). Medlem av kompensasjons- og organisasjonsutvalget.

Bakgrunn: MBA fra Harvard University. Styreleder og eier av det private investerings-selskapet Strømstangen AS. En av grunnleggerne av og i 20 år partner og nestleder i det europeiske Private Equity-selskapet IK Partners. Erfaring fra den amerikanske investeringsbanken Goldman Sachs i London og New York. En rekke norske og europeiske styreverv innen ulike bransjer.

Andre sentrale roller: Styreleder og en av grunnleggerne av stiftelsen Voxtra. Styremedlem i UPM Kymmene Corporation og i European Advisory Board, samt Board of Dean's Advisors ved Harvard Business School.

Antall styremøter: 14 av 14

Antall aksjer: 25 000¹⁾

1) Antall aksjer i DNB per 31. desember 2022. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

Organisering

Operasjonell struktur

Vår organisering og operasjonelle struktur skal sikre at vi raskt og effektivt tilpasser oss endringer i kundeatferd og utvikler produkter og tjenester som møter kundenes behov.

KUNDEOMRÅDER

Personmarked (PM)

PM betjener personkundene. Vi er markedsleder i det norske personmarkedet og har 2,0 millioner personkunder i Norge. Kundene tilbys et bredt tjenestespekter gjennom et moderne distribusjonsnett, som omfatter mobile løsninger, kundesenter og nettbank, bankkontorer og eiendomsmegling. Vår ambisjon er at flertallet av norske personkunder skal bruke DNB som inngang til hverdagsbanken, og vi skal utnytte vår sterke digitale plattform for å øke inntektene. Med vår posisjon i boligmarkedet skal vi få boliglånskundene til å velge DNB for å dekke flere behov. Kundene skal betjenes raskt, enkelt, trygt og personlig.

Corporate Banking (CB)

CB betjener bedriftskundene i DNB og omfatter konsernets norske næringslivskunder, offentlig sektor, alle internasjonale kunder samt finansielle institusjoner. Vår ambisjon er å opprettholde vår nummer én-posisjon i Norge og å styrke vår ledende stilling innenfor utvalgte bransjer internasjonalt for de største kundene, samtidig som vi fortsetter å styrke satsingen på små og mellomstore bedriftskunder og oppstartsbedrifter. Bedriftskundeområdet kjennetegnes av sterke kunderelasjoner og solid bank- og bransjekompetanse. God betjening av kundene sikres gjennom vår finansielle styrke, et bredt internasjonalt nettverk, konkurransedyktige tjenester og en evne til å snu oss rundt når nye kundebehov oppstår.

PRODUKTOMRÅDER

Markets

Markets er Norges ledende verdipapirforetak og tilbyr våre kunder investeringsbanktjenester, herunder risikostyrings-, investerings- og finansieringsprodukter i kapitalmarkedene. Gjennom samarbeid i kundeteam og gode digitale tjenester gir medarbeiderne råd og utvikler skreddersydde løsninger for de ulike kundesegmentene. Markets' egenhandelsvirksomhet støtter opp om den øvrige kundebetjeningen med produkter og priser.

Wealth Management (WM)

WM betjener velstående privatpersoner og investeringsselskaper gjennom Private Banking-satsingen. DNB er ledende på pensjon, og WM er ansvarlig (gjennom datterselskapene DNB Asset Management og DNB Livsforsikring) for konsernets spare-, investerings- og pensjonsprodukter. I tillegg leverer området innskuddspensjonsordninger til våre kunder i nært samarbeid med kundeområdene. WM har også ansvaret for alle fondsproduktene i konsernet samt videreutvikling av spare-, investerings- og pensjonsproduktene.

Products & Innovation (P&I)

P&I er ansvarlig for konsernets bil- og gjenstandsfinansieringsvirksomhet samt leasingvirksomhet i Norden gjennom DNB Finans. Området har også ansvar for konsernets arbeidskapital-, betalings- og open banking-produkter. I tillegg er P&I ansvarlig for konsernfunksjoner knyttet til identifisering av kunder, håndtering av kundedata, robotics (prosessautomatisering), design, innovasjon og strategiske partnerskap. Områdets ambisjon er å beskytte og videreutvikle DNBs sterke posisjon innen finansiering og betaling, og samtidig utforske nye posisjoner innen datadrevet kreditt, mobilitet og integrert finans.

STABS- OG STØTTEOMRÅDER

Konsernets stabs- og støtteområder er ansvarlige for operasjonelle oppgaver og konserntjenester og sørger for infrastruktur og kostnadseffektive tjenester for virksomheten.

Segmentrapportering

Rapporteringsstrukturen er tilpasset kundesegmentene, og alle konsernets kunder er knyttet til et kundesegment. Kundesegmentene er personkunder og bedriftskunder, og rapporteringen omfatter totale inntekter, kostnader, balanseposter og kapitalbehov knyttet til betjening av kundene. Tall for segmentene gjenspeiler dermed konsernets totale salg av produkter og tjenester. Segmentrapporteringen er grunnleggende i den finansielle styringen. Oppfølging av totale kundeforhold og lønnsomhet i kundesegmentene er viktige dimensjoner ved strategiske prioriteringer og fordeling av konsernets ressurser. Segmentrapporteringen er nærmere presentert i note K3 til årsregnskapet.

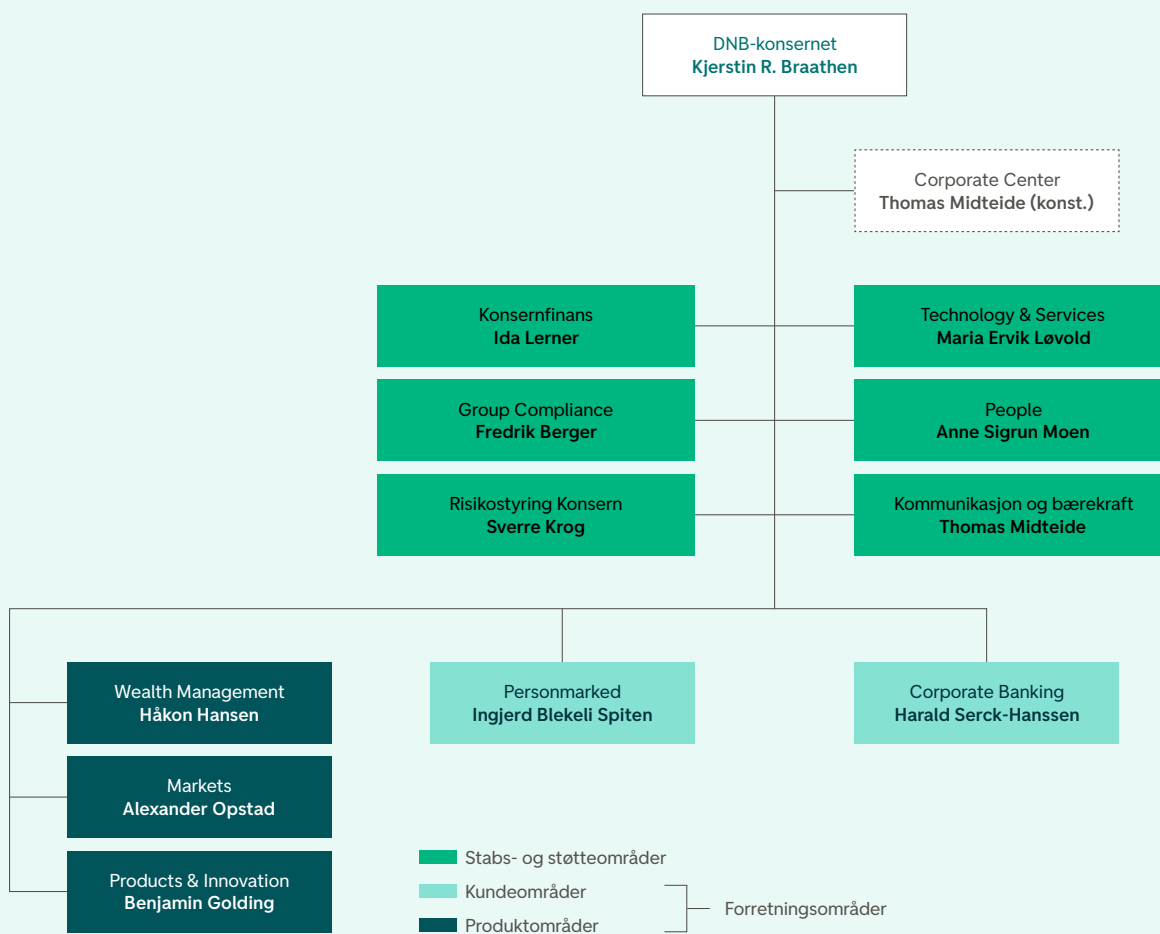
Juridisk struktur

Den 15. april 2021 annonserte DNB en avtale med Sbanken ASA om å kjøpe 100 prosent av aksjene i Sbanken. Etter godkjenning fra regulatoriske myndigheter ble transaksjonen gjennomført 30. mars 2022. En fusjonsprosess er startet og Sbanken vil fusjoneres inn i DNB Bank ASA 2. mai 2023. Se for øvrig note K2 til årsregnskapet. Foruten Sbanken ASA eier DNB Bank ASA blant annet datterselskapene DNB Livsforsikring AS og DNB Asset Management Holding AS, med underliggende selskaper.

Hvert av datterselskapene har egne styrever. For en oversikt over konsernets juridiske struktur, se dnb.no/om-oss/om-konsernet/organisasjonskart.html

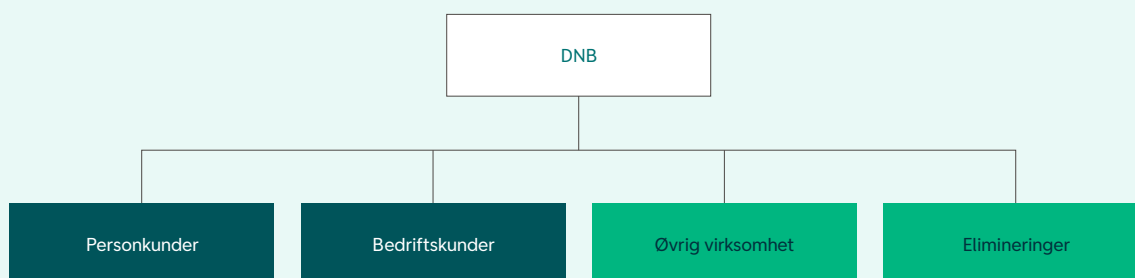
Operasjonell struktur

Per 8. mars 2023



Segmentrapportering

Per 31. desember 2022



Konsernledelsen

Per 8. mars 2023

Konsernledelsen er konsernsjefens kollegium for overordnet ledelse i DNB. Alle vesentlige beslutninger fattes i samråd med konsernledelsen.



Kjerstin R. Braathen

Født 1970 | Kvinne | Norsk

Konsernsjef (CEO) siden 2019.

Bakgrunn: Master i Management fra Ecole Supérieure de Commerce de Nice-Sophia Antipolis. Erfaring fra Norsk Hydro ASA og Hydro Agri International. Kom til DNB i 1999 og har blant annet hatt følgende roller i konsernet: konserndirektør for Konsernfinans (CFO) og for Bedriftsmarked Norge. Mange års erfaring fra Shipping, Offshore og Logistics (SOL) i Oslo.

Sentrale verv: Styreleder i Vipps, i Vipps Holding og i BankID BankAxept. Styre-medlem i Fremtind Forsikring og i Finans Norges hovedstyre. Medlem i bedriftsforsamlingen i Equinor.

Antall aksjer: 70 290¹⁾



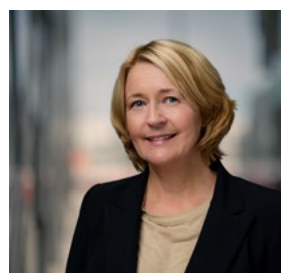
Ida Lerner

Født 1975 | Kvinne | Svensk

Finansdirektør (CFO) siden 2021.

Bakgrunn: Bachelor i samfunnsvitenskap med vekt på samfunnsøkonomi fra Universitetet i Stockholm. Global Relationship Manager hos HSBC. Kunderådgiver og aksjemegler hos Nordea. Kom til DNB i 2007 og har hatt følgende roller i konsernet: konserndirektør for Risiko-styring, leder for DNB CEMEA (kontoret for Sentral-Europa, Midtøsten og Afrika) i London og sjef for kundenanalyse i Nord-Europa, Midtøsten og Afrika.

Antall aksjer: 8 026¹⁾



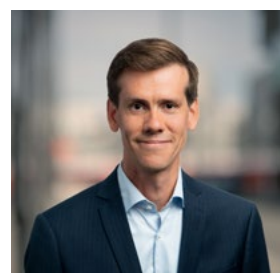
Anne Sigrun Moen

Født 1964 | Kvinne | Norsk

Konserndirektør for People siden 2021.

Bakgrunn: Cand.polit. med hovedfag i pedagogikk fra Universitetet i Oslo. Enkelt-fag innen ledelse og administrasjon ved University of California. Ulike roller i norsk skoleverk. Ulike stillinger i Det Norske Veritas, blant annet personalsjef i DNV Maritime og rådgiver i DNV Veritas-skolen. Kom til DNB i 2007, med et avbrekk fra 2018 til 2021, da hun var HR-direktør i Skatteetaten. Har hatt følgende roller i konsernet: senior-rådgiver og ulike stillinger som divisjonsdirektør innen strategisk HR.

Antall aksjer: 1 704¹⁾



Benjamin Golding

Født 1980 | Mann | Norsk

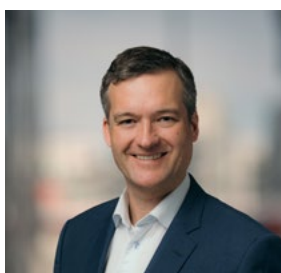
Konserndirektør for Products & Innovation siden 2021.

Bakgrunn: Master of Technology innen kybernetikk fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU). Ulike stillinger i McKinsey & Company, Orkla, Aker Solutions og Akastor. Kom til DNB i 2016 og har hatt følgende roller i konsernet: divisjonsdirektør for Payments, Open banking og Identitet og leder for Konsernstrategi.

Sentrale verv: Styreleder i Bits AS og styremedlem i BankID BankAxept AS og i Vipps AS.

Antall aksjer: 2 022¹⁾

1) Antall aksjer i DNB per 31. desember 2022. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



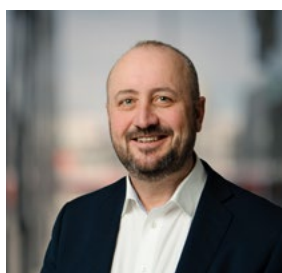
Fredrik Berger

Født 1981 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Group Compliance siden 2023.

Bakgrunn: Cand.jur. fra Universitetet i Oslo. Advokat hos advokatfirmaet Hjort. Kom til DNB i 2011 og har hatt følgende roller i konsernet: direktør for Corporate Center, leder for CEO Office og seksjonsleder og advokat hos DNB-advokatene.

Antall aksjer: 9 523¹⁾



Håkon Hansen

Født 1966 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Wealth Management siden 2019.

Bakgrunn: Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI. Management Program i Financial Investments (Master of Management) fra samme sted. Banksjef i Gjensidige Bank, Parat24 og DNB. Assisterende banksjef i Sparebanken Øst. Distriktssjef i Forenede Forsikring. Kom til DNB i 1987 og har hatt følgende roller i konsernet: konserndirektør for Wealth Management and Insurance, leder for Private Banking og leder for DNB Luxembourg gjennom ti år.

Sentrale verv: Styreleder i DNB Livsforsikring og DNB Luxembourg. Styremedlem i Fremtind Forsikring.

Antall aksjer: 25 144¹⁾



Sverre Krog

Født 1976 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Risiko-styring Konsern siden 2021.

Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Kom til DNB i 1999 og har hatt følgende roller i konsernet: divisjonsdirektør for Strategic Risk Intelligence, seksjonsleder for henholdsvis aktiv porteføljevaltning og kundeanalyse i bedriftssegmentet, samt ulike roller i Markets og i områdene for bedrifts- og personkunder.

Antall aksjer: 2 820¹⁾



Maria Ervik Løvold

Født 1979 | Kvinne | Norsk

Konserndirektør for Technology & Services siden 2019.

Bakgrunn: Cand. jur. fra Universitetet i Oslo. Advokat hos Brækhus Advokatfirma. Kom til DNB i 2010 og har hatt følgende roller i konsernet: divisjonsdirektør for produkt, pris og kvalitet i Personmarked og seksjonsleder og assisterende juridisk direktør hos DNB-advokatene.

Antall aksjer: 10 189¹⁾

1) Antall aksjer i DNB per 31. desember 2021. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

**Thomas Midteide**

Født 1974 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Kommunikasjon og bærekraft siden 2019.

Bakgrunn: Journalist fra Høgskolen i Oslo. Mellomfag i statsvitenskap og kriminologi fra Universitetet i Oslo. Kommunikasjonsdirektør i SAS. Informasjonssjef i VISA Norge. Journalist i NRK. Kom til DNB i 2009 og har hatt følgende roller i konsernet: konserndirektør for Communications, Media & Marketing og Kommunikasjon og Marked, og informasjonsdirektør.

Antall aksjer: 32 310¹⁾

**Alexander Opstad**

Født 1981 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Markets siden 2019.

Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Kom til DNB i 2005 og har hatt følgende roller i konsernet: Ulike stillinger innenfor Markets, herunder leder for aksjedeskken i London og global leder for aksjedisvisjonen.

Sentrale verv: Styreleder DNB Markets Inc. og styremedlem i Verdipapirforetakenes Forbund (VPFF).

Antall aksjer: 47 294¹⁾

**Harald Serck-Hanssen**

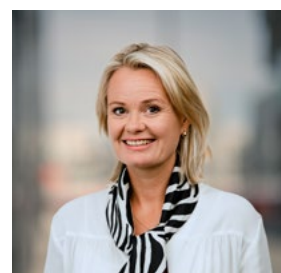
Født 1965 | Mann | Norsk

Konserndirektør for Corporate Banking siden 2019.

Bakgrunn: Siviløkonom fra University of Stirling. Advanced management-program fra INSEAD i Fontainebleau. Erfaring fra Stolt-Nielsen Shipping og Odfjell Group. Kom til DNB i 1998 og har hatt følgende roller i konsernet: konserndirektør for Storkunder og internasjonal (2013–2019), samt divisjonsdirektør for og seksjonsleder i Shipping, Offshore og Logistics (SOL).

Sentrale verv: Styremedlem i Digital Norway og medlem av rådet og nominasjonskomiteen i Veritas.

Antall aksjer: 53 707¹⁾

**Ingjerd Blekeli Spiten**

Født 1971 | Kvinne | Norsk

Konserndirektør for Personmarked siden 2018.

Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. SVP Global Products i Telenor. Viseadministrerende direktør i Microsoft. Diverse lederstillinger i Ericsson. Flere års erfaring fra styrearbeid i ulike bransjer. Ansatt i DNB fra 2007 til 2015, kom tilbake i 2018 og har hatt følgende roller i konsernet: leder for mobil- og kontofontjenester, seksjonsleder for mobil- og nettbank og divisjonsdirektør for eBusiness.

Sentrale verv: Styreleder i DNB Eiendom og i Sbanken. Styremedlem i Fremtind Forsikring.

Antall aksjer: 16 612¹⁾

Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse

DNBs viktigste strategiske ambisjoner er: «kunden velger oss, vi leverer bærekraftig verdiskaping og løsningene finner vi sammen». Eierstyring og selskapsledelse handler om hvordan styret, ledelsen og de ansatte i DNB utøver sine roller for å forvalte konsernets verdier på en bærekraftig måte til det beste for kundene, eierne, de ansatte og øvrige interessenter. God eierstyring og selskapsledelse bidrar til å styrke tilliten til DNB og til at konsernet når ambisjonene sine.

Styret har følgende struktur for sin samlede rapportering av eierstyring og selskapsledelse:

- Dette kapittelet beskriver styrets hovedprioriteringer og vesentlige endringer i eller avvik fra den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen).
- Dokumentet «Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse» beskriver og redegjør for DNBs eierstyring og selskapsledelse og er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens paragraf 3-3b, annet ledd, og NUES-anbefalingen. Redegjørelsen er tilgjengelig på ir.dnb.no.

STYRETS OVERORDNEDE VURDERING AV EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

DNB følger i hovedsak NUES-anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Styret har vurdert at det er følgende avvik i punkt 6 Generalforsamling og punkt 14 Selskapsovertakelse:

Punkt 6 Generalforsamling:

- *Aksjeeierne bør kunne stemme i hver enkelt sak, herunder stemme på enkeltkandidater ved valg.* Det er så langt ikke åpnet for å stemme på enkeltkandidater ved valg, ettersom hensynet til samlet kompetanse-sammensetning har vært tillagt størst vekt.

Punkt 14 Selskapsovertakelse:

- *Styret bør ha utarbeidet hovedprinsipper for hvordan det vil opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.* Styret har valgt å ikke utarbeide eksplisitte hovedprinsipper for håndtering av overtakelsestilbud. Bakgrun-

nen for dette unntaket er at den norske stat eier 34 prosent av selskapet. Statens formål med eierskapet i DNB er blant annet å sikre et norsk hovedkontor, noe som gjør det lite relevant å ha slike hovedprinsipper.

Det ble ikke identifisert tilfeller av betydelig kontrollsvikt i 2022. Etter styrets vurdering har DNB tilstrekkelige systemer, rutiner og tiltak for å sikre god selskapsledelse og internkontroll.

STYRETS HOVEDPRIORITERINGER – VIRKSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE

Arbeidet med strategiske prioriteringer og konsernets finansielle ambisjoner var blant styrets viktigste oppgaver også i 2022. Sentralt sto i tillegg arbeidet med å få kontinuerlig god risikoforståelse, inkludert oppfølging av de regulatoriske rammevilkårene, og å sikre god etterlevelse.



Blant styrets hovedprioriteringer knyttet til virksomhetsstyring og etterlevelse var:

- oppfølging av antihvitvaskingsarbeidet, og å støtte myndighetene i kampen mot økonomisk kriminalitet
- oppfølging av sikkerhet, herunder tiltak for å redusere cyberrisiko
- godkjenning av DNBs nye strategi, herunder teknologistrategi
- oppfølging av arbeidet med fusjonen mellom DNB og Sbanken
- oppfølging av implementering og etterlevelse av eksterne og interne krav i organisasjonen
- godkjenning av nytt styringshierarki for virksomhetsstyringsdokumenter og revisjon av prinsippdokumentene DNBs styringsprinsipper, Code of Conduct og Prinsipper for internkontroll, risikostyring og etterlevelse
- vurdering av tiltak for organisasjon og ansatte, blant annet gjennom sykefraværs-

oppfølging og etterfølgerplanlegging for konsernledelsen

Nedenfor utdypes styrets oppfølging av antihvitvaskingsarbeidet, veikartet for cybersikkerhet og strategien.

Oppfølging av antihvitvaskingsarbeidet

Styret hadde også i 2022 et sterkt fokus på antihvitvaskingsarbeidet, med blant annet oppfølging av status og tiltak for å redusere etterlevelsrisiko. Det å bekjempe økonomisk kriminalitet er blant DNBs viktigste oppgaver og har høyeste prioritet hos både styret og administrasjonen.

Kriminelle aktører bruker stadig mer sofistikerte metoder, noe som betyr at DNB hele tiden må jobbe for å forbedre rutiner, kompetanse og systemer for å bekjempe økonomisk kriminalitet. I tillegg kommer stadig økende regulatoriske krav og forventninger

fra kundene. Med dette bakteppet ble anti-hvitvaskingsarbeidet ytterligere styrket i 2022 gjennom følgende tiltak:

- oppdatering av den konsernovergripende vurderingen av hvitvaskings- og terrorfinansieringsrisiko, de enkelte forretningsområdenes risikovurderinger og en samlet konsernovergripende restrisikovurdering
- oppdatering av DNBs globale hvitvaskingsrammeverk og DNBs konserninstruks på området, samt oppdatering av en rekke standardiserte rutiner for konsernet
- ytterligere styrking av det omfattende arbeidet med å oppdatere kundeinformasjon og risikoklassifisering av kundeforhold i DNB
- videreutvikling av det konsernovergripende programmet for antihvitvasking, eller AML (anti-money laundering): AML Acceleration. Dette programmet skal bidra til økt etterlevelse av hvitvaskingsregelverket og mer effektiv håndtering av hvitvaskingsrisikoen ved å forsterke pågående tiltak og samordne arbeidet på tvers i konsernet
- videreutvikling av konsernfelles føringer for hvordan hvitvaskingsregelverket skal operasjonaliseres i DNB, i tillegg til kontinuerlig arbeid med å videreutvikle prosesser og systemer for elektronisk overvåking, konsernfelles risikoklassifiseringsmetode og screening
- styrking av prosessen for internkontroller innenfor antihvitvaskingsarbeidet i førstelinjen

Les mer om dette temaet på side 140.

Fra og med 1. september 2022 ble DNB ilagt en tvangsmulkt på 50 000 kroner per virkedag for å ikke ha oppfylt pålegg om relegitimering av kundemassen. Ved utgangen av 2022 var over 97 prosent av kundene relegitimert, og DNB jobber målrettet for å håndtere de resterende kundene.

Styret følger antihvitvaskingsarbeidet tett og vurderer løpende behov for ytterligere tiltak.

Veikart for cybersikkerhet

DNB har et målrettet arbeid knyttet til cyberisiko. DNBs «Veikart for cybersikkerhet» er utarbeidet i tråd med et internasjonalt rammeverk for cybersikkerhet, og definerer en rekke aktiviteter som skal bidra til redusert cyberrisiko og økt modenhet innen området. Aktivitetene som er definert i veikartet løper fra 2021 til 2023.

DNBs strategi for perioden 2022–2027

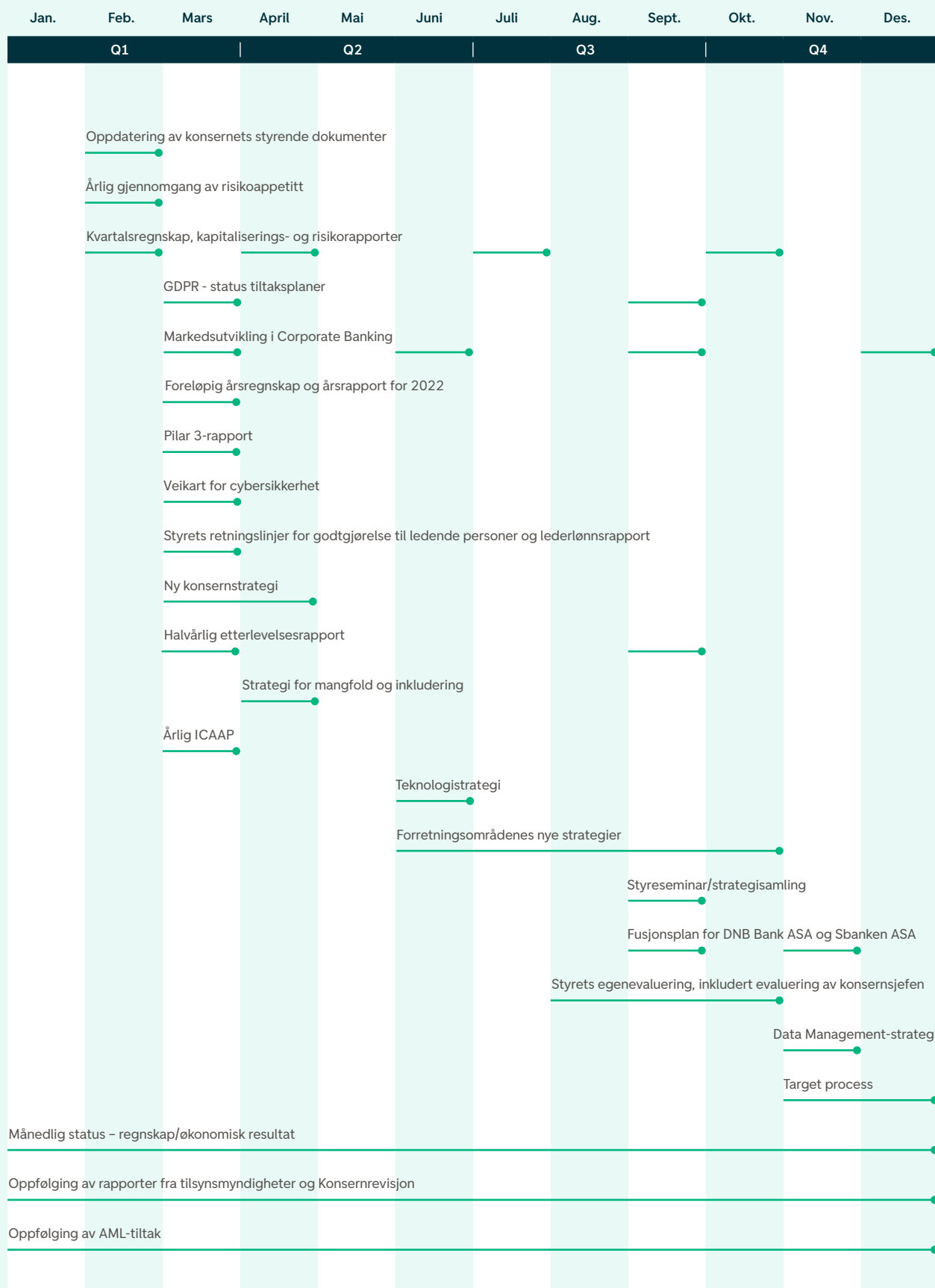
I 2022 vedtok styret en ny konsernstrategi. Strategien peker ut retningen for konsernet i en tid med økt makroøkonomisk usikkerhet, økende regulatoriske krav og endret kundeatferd og konkurransebilde. Konsernets finansielle mål, planen for teknologimodernisering og ambisjonene innen bærekraft setter premissene og er en integrert del av strategien. Det er etablert et samlet dashboard for oppfølging av strategien, som inkluderer strategiske KPI-er for klima og for engasjement og mangfold.

Teknologistategien kombinerer arbeid med viktige forretningsmål og teknologiske markedstrender. DNB skal fortsette moderniseringen av IT-prosesser og kjernesystemer, videreutvikle sikkerhetsløsninger og kontinuerlig styrke forsvaret mot cyberangrep. Strategien setter også retningen for organisering og sikker håndtering av data i DNB.

Gjennom 2022 fulgte styret arbeidet med implementeringen av den nye strategien.

Les mer om strategien fra side 26.

Styrets aktiviteter i 2022



Styrende organer i DNB Bank ASA

Per 31. desember 2022

Antall aksjer eid i DNB Bank ASA inklusive aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse. Jf. regnskapslovens paragraf 7-26.

Styre

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Olaug Svarva, Oslo (leder)	14 500	14 500
Svein Richard Brandtzæg, Oslo (nestleder)	556	556
Gro Bakstad, Oslo	4 000	4 000
Julie Galbo, Danmark	755	755
Lillian Hattrem, Langhus ¹⁾	1 977	1 578
Jens Petter Olsen, Oslo	6 000	6 000
Stian Tegler Samuelsen, Svelvik ¹⁾	1 466	1 067
Jaan Ivar Semlitsch, Stabekk	5 700	200
Jannicke Skaanes, Oslo ¹⁾	0	0
Kim Wahl, Oslo	25 000	12 000

Varamedlemmer for de ansattes representanter	31.12.22	31.12.21
Haakon Christopher Sandven, Jar ¹⁾	617	617
Eli Solhaug, Oslo ¹⁾	3 442	3 127
Ann-Mari Sæterlid, Horten ¹⁾	431	343

Valgkomité

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Camilla Grieg, Bergen (leder)	0	0
Jan Tore Føsund, Oslo	0	0
Ingebret Hisdal, Oslo	0	0
André Støylen, Oslo	17 900	16 750

Styrets risikoutvalg

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Jens Petter Olsen, Oslo (leder)	6 000	6 000
Gro Bakstad, Oslo	4 000	4 000
Svein Richard Brandtzæg, Oslo	556	556
Julie Galbo, Danmark	755	755
Lillian Hattrem, Langhus ¹⁾	1 977	1 578

Styrets revisjonsutvalg

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Gro Bakstad, Oslo (leder)	4 000	4 000
Svein Richard Brandtzæg, Oslo	556	556
Julie Galbo, Danmark	755	755
Lillian Hattrem, Langhus ¹⁾	1 977	1 578
Jens Petter Olsen, Oslo	6 000	6 000

Styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Olaug Svarva, Oslo (leder)	14 500	14 500
Lillian Hattrem, Langhus ¹⁾	1 977	1 578
Jaan Ivar Semlitsch, Stabekk	5 700	200
Kim Wahl, Oslo	25 000	12 000

Konsernledelse

Medlemmer	31.12.22	31.12.21
Konsernsjef (CEO)		
Kjerstin R. Braathen	70 290	60 062
Finansdirektør (CFO)		
Ida Lerner	8 026	7 072
Konserndirektør Personmarked		
Ingjerd Blekeli Spiten	16 612	14 060
Konserndirektør Corporate Banking		
Harald Serck-Hanssen	53 707	50 382
Konserndirektør Wealth Management		
Håkon Hansen	25 144	22 603
Konserndirektør Markets		
Alexander Opstad	47 294	38 639
Konserndirektør Products & Innovation		
Benjamin Golding	2 022	0
Konserndirektør People		
Anne Sigrun Moen	1 704	744
Konserndirektør Risikostyring Konsern		
Sverre Krog	2 820	2 421
Konserndirektør Technology & Services		
Maria Ervik Løvold	10 189	7 383
Konserndirektør Group Compliance		
Mirella E. Grant	2 274	1 875
Konserndirektør Kommunikasjon og bærekraft		
Thomas Midteide	32 310	29 872

Konsernrevisjon

	31.12.22	31.12.21
Tor Steinfeldt-Foss	0	0

Ekstern revisor

	31.12.22	31.12.21
Ernst & Young AS (EY)	0	0

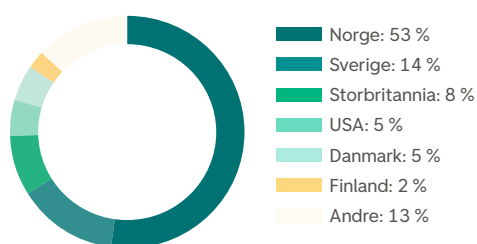
1) Ikke uavhengig.

Ansvarlige innkjøp

DNB kjøper inn varer og tjenester for betydelige summer hvert år. Vi er opptatt av å velge leverandører som opererer i henhold til våre forventninger og krav, også når det gjelder menneskerettigheter, miljø og etikk, og som kan bidra til ansvarlige og mer bærekraftige løsninger for DNB. Gode leverandører gjør DNB bedre og vårt mål er å være en kunde som også bidrar til forbedring hos våre leverandører.

I 2022 kjøpte DNB i Norge varer og tjenester for ca. 10,2 milliarder kroner. Av rundt 4 930 leverandører, sto 131 for 80 prosent av innkjøpskostnadene. Viktige innkjøpskategorier er utvikling og drift av IT-løsninger, markedsførings- og konsulenttjenester samt varer og tjenester relatert til eiendommer og kontorutstyr. 87 prosent av våre leverandører (i antall) kommer fra Norden, Storbritannia eller USA.

Hvor kommer DNBS kontraksleverandører fra?



ÅPENHETSLOVEN

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022, og innføringen preget arbeidet vårt gjennom året. Som en del av forberedelsene gjennomførte vi høsten 2021 en kartlegging av eksisterende praksis sett opp mot den nye loven. Resultatet viste at vi var godt forberedt, men at det også var rom for forbedringer. Vi har derfor på bakgrunn av kartleggingen forbedret interne prosesser og deler av styringssystemet knyttet til bærekraft i leverandørkjeden.

Arbeidet med Åpenhetsloven er en integrert del av DNBs generelle arbeid med bærekraft i leverandørkjeden. Vi har fokus på hvor det er bærekraftsrelatert risiko, dvs. høyere risiko for brudd på arbeids- og menneskerettigheter eller negativ miljøpåvirkning, både med tanke på risiko for andre (eksempelvis ansatte i leverandørkjeden) og/eller risiko for at dette kan ha en negativ påvirkning på DNB. Videre fokuserer vi på hvor vi kan ha en positiv påvirkning, spesielt gjennom arbeidet med våre strategiske leverandører. Hvordan vi har integrert arbeidet med åpenhetsloven i praksis omtales delvis i teksten som følger. For utfyllende informasjon henvises det til DNBs nettside om menneskerettigheter (dnb.no/om-oss/barekraft/menneskerettigheter), samt en egen redegjørelse om åpenhetsloven som vil bli tilgjengelig senest 30. juni 2023.

VIRKSOMHETSTYRING

Vi har en rekke retningslinjer, rutiner og verktøy som støtter oss i arbeidet med ansvarlige innkjøp.

Forpliktelsen til å hensynta ansvarlighet i innkjøp er integrert i relevante styrende dokumenter, som DNBs konsernpolicy for bærekraft og konsernpolicy for innkjøp og utkontraktering. Styringsgruppen for arbeidet med bærekraft i leverandørkjeden er ansvarlig for å godkjenne strategisk retning, overordnede prioriteringer og fremdrift i arbeidet.



Revisjoner er et godt verktøy for å bli kjent med leverandørens arbeid og for å kunne jobbe sammen for å oppnå forbedringer.

RISIKOVURDERING

Alle leverandører som inngår kontrakt med DNB risikovurderes i DNBs TPRM-system (Third Party Risk Management) før kontraktsinngåelse, og deretter regelmessig i løpet av kontraktsperioden. Bærekraft, inkludert overholdelse av menneskerettigheter, er ett av risikoområdene leverandørene vurderes på. Systemet gir en oversikt over alle DNBs direkte leverandører samt hvilke av disse som er i bransjer og/eller land med høyere risiko for brudd på menneskerettigheter, miljøkrav eller etiske retningslinjer. For leverandører med høyere «iboende» risiko, må det gjøres en grundigere vurdering før godkjenning. Det kan dreie seg om innhenting av ytterligere informasjon fra leverandør eller eksterne kilder eller at beslutning om kontraktinngåelse tas på et høyere ledelsesnivå i DNB.

I 2022 styrket vi risikokartleggingen av bærekraft i TPRM ytterligere. Vi utvidet med flere bærekrafts-relaterte spørsmål, oppdaterte listen for bransjerisiko, og innførte tiltak for å innhente mer informasjon om leverandørledd utover vår direkte kontraktspartner der dette vurderes som mer vesentlig. Av 346 leverandørvurderinger ferdigstilt i 2022, ble 8 prosent vurdert å ha en høyere iboende risiko, og disse måtte gjennom en grundigere vurdering før endelig beslutning ble tatt.

VIDERE UNDERSØKELSER, RISIKO-REDUKSJON OG FORBEDRINGSTILTAK I LEVERANDØRKJEDEN

Med et stort antall leverandører må vi prioritere hvilke vi vier særskilt oppmerksomhet. Her tar vi hensyn til både:

- vurderingen fra TPRM kombinert med forholdsmessighet, det vil si kontekst og leverandørens forbindelse til DNB, hvor nært vi er tilknyttet leverandøren eller leverandørens aktivitet, og
- leverandørens strategiske betydning eller avtalens størrelse, som ofte har betydning for vår mulighet til å utøve positiv påvirkning.

Standard og temaspesifikke krav

→ DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere skal som regel inngå som et vedlegg til leverandørkontraktene. Retningslinjene er basert på internasjonale rammeverk¹⁾, og stiller tydelige krav når det gjelder menneskerettigheter og arbeidsstandarder, miljøstyring og etisk utøvelse av egen virksomhet. De inneholder også krav om videreformidling av tilsvarende prinsipper i leverandørens egen leverandørkjede. 84 prosent av nåværende leverandører registrert i DNBs kontraktsdatabase har forpliktet seg til å etterleve disse retningslinjene. Vårt mål er at dokumentet skal være en del av alle kontrakter, men i noen tilfeller, eksempelvis kontrakter med større selskap som har et stort antall standardiserte kundeforhold, lykkes vi ikke med dette. Da vurderer vi i hvilken grad unntak er akseptabelt, og hvordan temaet best mulig kan dekkes i kontrakten, for eksempel ved å inkludere leverandørens egne etiske retningslinjer. DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere ble oppdatert i 2022.

→ I tillegg til de etiske retningslinjene, kan vi også stille krav som er spesifikke for tjenesten eller varen som kjøpes. Eksempelvis har vi en ambisjon om å inkludere temaet mangfold og likestilling i rammeavtaler for tjenesteleveranser der arbeidskraft representerer hoveddelen av leveransen. I 2022 stilte vi spesifikke krav til mangfold og likestilling i en anbudsprosess for nye rammeavtaler for advokattjenester, både med tanke på leverandørens egen organisasjon og på teamene som skal arbeide med DNB. Kontraktene inneholder også spesifikke mål for likestillingsarbeidet.

1) F.eks. FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og ILOs kjernekonvensjoner.

Bærekraftsanalyse

For leverandører som er vurdert å representere høyere risiko, samt for våre mer strategiske leverandører, bruker vi EcoVadis-plattformen²⁾ for å analysere og følge leverandørenes arbeid med bærekraft. I plattformen får både leverandørene og kundene tilbakemelding på hva som er bra og hva som kan forbedres i egen virksomhet. Ved utgangen av 2022 hadde leverandører som til sammen representerer 63 prosent av DNBs relevante leverandørkostnader, en gjennomsnittsskår på 62/100, noe som er bedre enn snittet på 45 på plattformen generelt. Gjennomsnittsskåren vil alltid variere noe, avhengig av hvilke leverandører som har en gyldig vurdering på måletidspunktet. DNB oppmuntrer til og forventer at leverandørene oppnår en skår som viser at selskapet jobber proaktivt og strukturert med bærekraft. Resultatene fra EcoVadis følges opp i dialog, og vi kan på den måten påvirke positivt.

Revisjoner og tilsyn

Vi velger hvert år ut et mindre antall leverandører for stedlige tilsyn, enten i form av større revisjoner der vi vurderer etterlevelse av DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere, eller i form av mer tematiske tilsyn der dette er spesielt påkrevd, eksempelvis som en del av påseplikten³⁾ eller HMS-tilsyn. I 2022 utførte DNB på konsernnivå to stedlige leverandørrevisjoner i samarbeid med en ekstern revisor. Vi reviderte en leverandør av profilvarer som bærer DNBs logo, med fokus på etterlevelse av åpenhetsloven, og vi reviderte en leverandør av elektrotjenester med fokus på arbeidsforhold. Vi har dialog med leverandørene etter gjennomført revisjon, for å følge opp at eventuelle avvik og forbedringsforslag blir håndtert på en tilfredsstillende måte. Vi opplever at revisjoner er et godt verktøy for å bli kjent med leverandørens arbeid og for å kunne jobbe sammen for å oppnå forbedringer.

Dialog og samarbeid

I noen leverandørrelasjoner er bærekraft regelmessig på agendaen. Det kan være i form av en gjennomgang av leverandørens bærekraftsarbeid eller en oppdatering på vesentlige temaer i leverandørrelasjonen, som arbeid med likestilling og mangfold eller – spesielt relevant i 2022 – leverandørens arbeid med åpenhetsloven. Andre ganger har vi dialog i forbindelse med hendelser eller utfordringer knyttet til leverandørens virksomhet eller bransje som vi er blitt kjent med, og som vi ønsker å få bedre innsikt i. Mye av DNBs eget miljøavtrykk avhenger av samarbeidet med leverandørene. Spesifikke eksempler fra 2022 inkluderer arbeidet med å redusere matsvinn i samarbeid med vår leverandør av kantinetjenester, og reduksjon av energiforbruk i samarbeid med vår energileverandør.

Arbeidet med ansvarlige innkjøp vil fortsette i 2023. Vi vil ha fokus på etterlevelse av regelverk, valg av ansvarlige leverandører og positiv påvirkning gjennom våre innkjøp og leverandørrelasjoner.

«Mye av DNBs eget miljøavtrykk avhenger av samarbeidet med leverandørene.»

2) EcoVadis: Delt plattform for vurdering av virksomheters arbeid med bærekraft. www.ecovadis.com

3) Påseplikten: En lovpålagt plikt til å sjekke at lønns- og arbeidsvilkår hos virksomhetens underleverandører er i overensstemmelse med gjeldende allmenngjøringsforskrifter. <https://www.arbeidstilsynet.no/regelverk/forskrifter/forskrift-om-informasjons-og-paseplikt-mv/2/6/>





Redegjørelse og resultater

Styrets årsberetning.....	174
Årsregnskap DNB-konsernet.....	187
Årsregnskap DNB Bank ASA.....	275
Revisors beretning.....	322
Revisors uttalelse vedrørende bærekraftsrapportering.....	329

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 konkurranseevne, 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), tilfredsstiller DNB myndighetenes krav til bærekraftsrapportering. Konsernets skattestrategi, samt informasjon om ansvarlige skattepraksis og skattebidrag finnes på dnb.no/baerekraftsrapporter, og rapportering i henhold til åpenhetsloven vil bli publisert senest 30. juni 2023 (se også dnb.no/om-oss/baerekraft/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 markedsure, 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 ansenlig 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 næringseiendom 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 tilfredsstille 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 tilfredsstille 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.

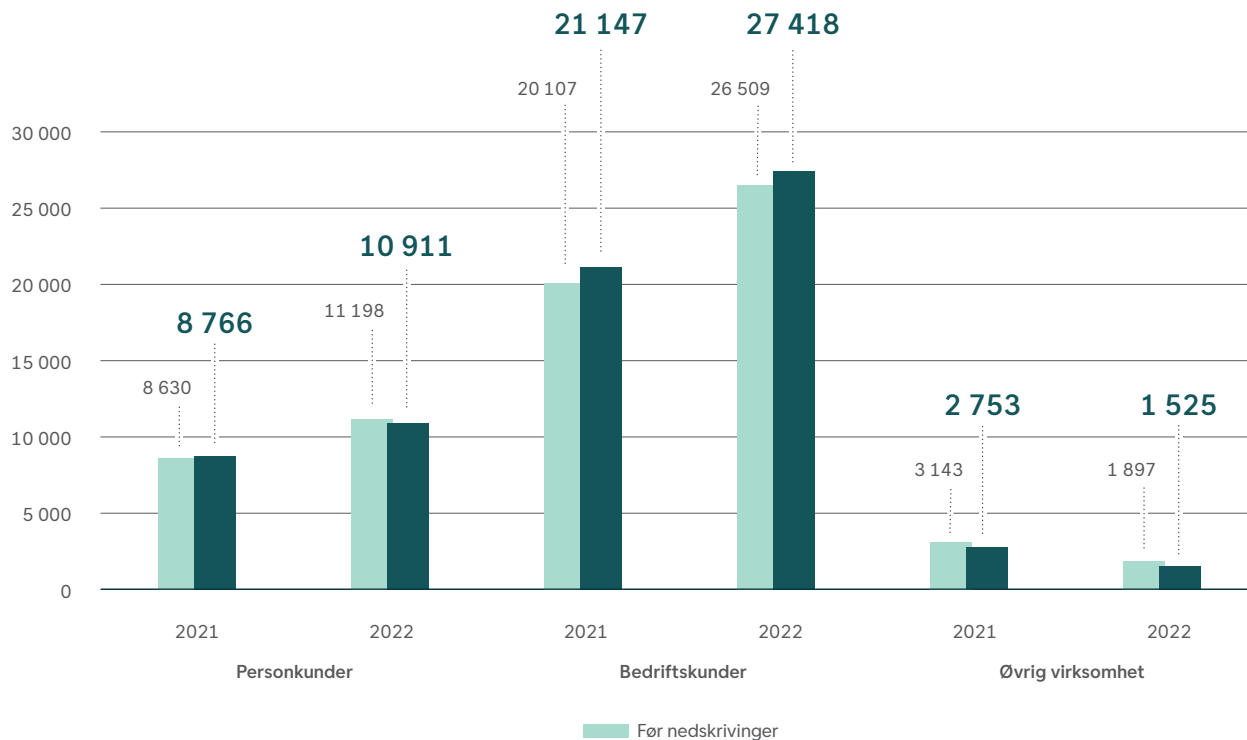
Les mer om kapitalisering i konsernets pilar 3-rapport på ir.dnb.no.

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.

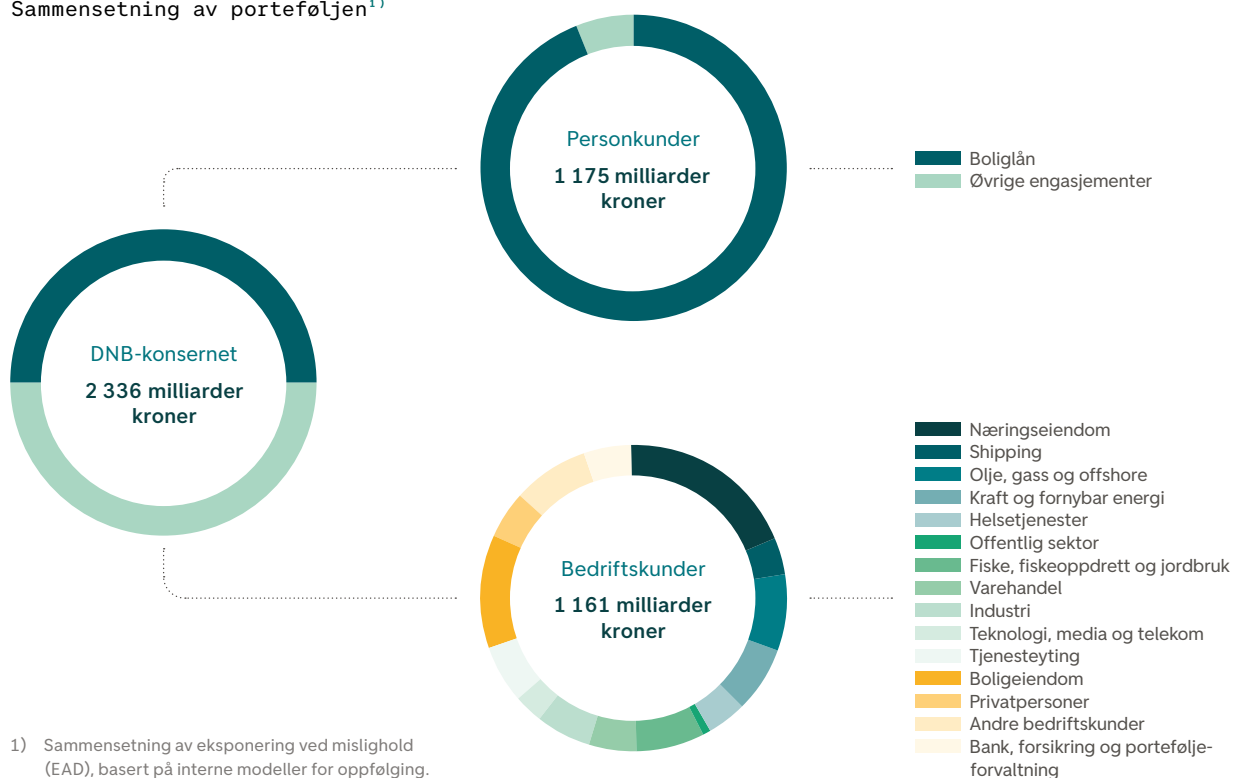
Driftsresultat før skatt

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.

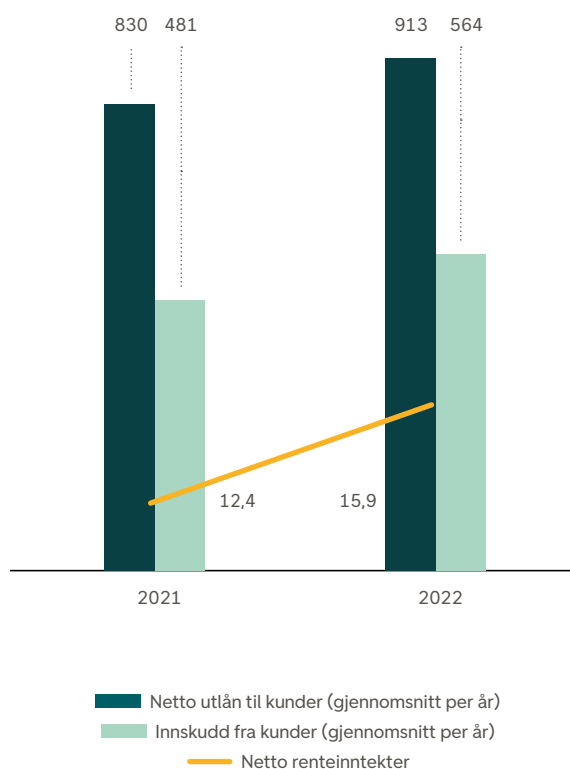
PERSONKUNDER

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 boliglånsporteføljen 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 personkundesegmentet 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.

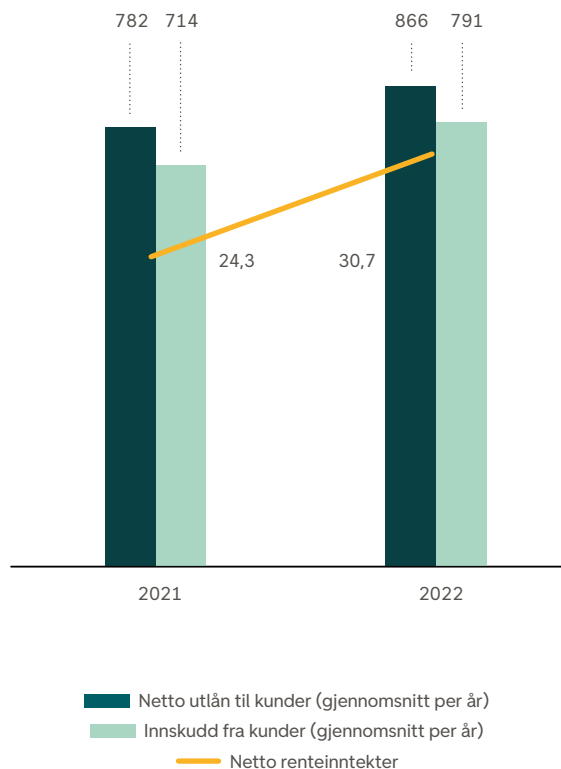
BEDRIFTSKUNDER

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
Nøkkeltall 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 næringseiendom, 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 kapittelet 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 framtidsrettede, 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 eurosonen 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-konsernet

Resultatregnskap.....	188
Totalresultat.....	188
Balanser.....	189
Endring i egenkapital.....	190
Kontantstrømoppstilling.....	191

NOTER TIL REGNSKAPET

Innledende noter

Note K1 Regnskapsprinsipper.....	192
Note K2 Oppkjøp.....	203
Note K3 Segmenter.....	204
Note K4 Kapitalstyring og kapitaldekning.....	206

Kredittrisiko

Note K5 Styring av kredittrisiko.....	209
Note K6 Måling av forventet kredittap.....	211
Note K7 Kreditteksponering og sikkerheter.....	218
Note K8 Kreditteksponering per risikoklasse.....	220
Note K9 Nedskrivninger på finansielle instrumenter.....	221
Note K10 Utvikling i brutto balanseført verdi og maksimal eksponering.....	222
Note K11 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter.....	223
Note K12 Utlån og finansielle garantier og utrukne rammer til kunder etter næringssegment.....	225

Markedsrisiko

Note K13 Markedsrisiko.....	227
Note K14 Rentefølsomhet.....	227
Note K15 Valutaposisjoner.....	228
Note K16 Finansielle derivater og sikringsbokføring.....	229

Likviditetsrisiko

Note K17 Likviditetsrisiko.....	232
---------------------------------	-----

Forsikringsrisiko

Note K18 Forsikringsrisiko.....	234
---------------------------------	-----

Resultatregnskap

Note K19 Netto renteinntekter.....	239
Note K20 Netto provisjonsinntekter.....	239
Note K21 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	240
Note K22 Lønn og andre personalkostnader.....	240
Note K23 Andre kostnader.....	241
Note K24 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler.....	241
Note K25 Pensjoner.....	241
Note K26 Skatt.....	243
Note K27 Land-for-land rapportering.....	246

Balanse

Note K28 Klassifikasjon av finansielle instrumenter.....	248
Note K29 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost.....	249
Note K30 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	251
Note K31 Motregning.....	254
Note K32 Aksjer.....	254
Note K33 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner.....	255
Note K34 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes.....	256
Note K35 Finansielle eiendeler og forsikringsforpliktelser, kunder bærer risikoen.....	256
Note K36 Investerings eiendommer.....	256
Note K37 Investeringer etter egenkapitalmetoden.....	258
Note K38 Immaterielle eiendeler.....	259
Note K39 Varige driftsmidler.....	261
Note K40 Leieavtaler.....	262
Note K41 Andre eiendeler.....	263
Note K42 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment.....	263
Note K43 Verdipapirgjeld.....	264
Note K44 Etterstilte seniorobligasjoner.....	265
Note K45 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.....	266
Note K46 Annen gjeld.....	267
Note K47 Egenkapital.....	267

Øvrige opplysninger

Note K48 Godtgjørelser og liknende.....	268
Note K49 Opplysninger om nærstående parter.....	271
Note K50 Resultat per aksje.....	271
Note K51 Betingede utfall.....	271
Note K52 Overgang til IFRS 17.....	272

K – Resultatregnskap

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Note	2022	2021
Renteinntekter, amortisert kost	K19	75 241	43 997
Andre renteinntekter	K19	4 751	2 890
Rentekostnader, amortisert kost	K19	(29 080)	(4 693)
Andre rentekostnader	K19	(2 619)	(3 504)
Netto renteinntekter	K19	48 294	38 690
Provisjonsinntekter m.v.	K20	15 343	14 992
Provisjonskostnader m.v.	K20	(3 890)	(3 981)
Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi	K21	4 147	3 621
Netto finansresultat, livsforsikring		(119)	581
Netto risikoresultat, livsforsikring		487	210
Resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	K37	617	524
Netto gevinster på investeringseiendommer	K36	(7)	91
Andre inntekter		1 244	1 188
Netto andre driftsinntekter		17 821	17 225
Sum inntekter		66 115	55 915
Lønn og andre personalkostnader	K22	(14 871)	(13 826)
Andre kostnader	K23	(8 098)	(6 845)
Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler	K24	(3 541)	(3 363)
Sum driftskostnader		(26 510)	(24 034)
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt		39 605	31 881
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler		(24)	(82)
Nedskrivninger på finansielle instrumenter	K9	272	868
Driftsresultat før skatt		39 854	32 667
Skattekostnad	K26	(7 262)	(7 462)
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		270	150
Resultat for regnskapsåret		32 861	25 355
Andel tilordnet aksjonærer		32 010	24 407
Andel tilordnet minoritetsinteresser		82	26
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		769	922
Resultat for regnskapsåret		32 861	25 355
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)	K50	20,65	15,74
Resultat for regnskapsåret i prosent av forvaltningskapitalen (totale eiendeler)		0,94	0,74

K – Totalresultat

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Resultat for regnskapsåret	32 861	25 355
Aktuarielle gevinster og tap	414	(183)
Verdiregulering eiendom	165	212
Totalresultat allokert til kunder (livsforsikring)	(160)	(193)
Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, endringer i kredittrisiko	140	29
Skatt	(131)	41
Øvrige resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet	428	(93)
Valutakurseffekt ved omregning av utenlandsk virksomhet	3 275	(1 018)
Valutaomregningsreserve reklassifisert til resultatregnskapet	(5 213)	0
Sikring av nettoinvestering	(2 878)	680
Sikringsreserve reklassifisert til resultatregnskapet	5 137	
Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer	(704)	(101)
Skatt	900	(148)
Skatt reklassifisert til resultatregnskapet	(1 284)	
Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet	(767)	(587)
Øvrige resultatelementer for regnskapsåret	(340)	(681)
Totalresultat for regnskapsåret	32 522	24 674

K – Balanser

Beløp i millioner kroner	Note	31.12.22	31.12.21
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		309 988	296 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 558	44 959
Utlån til kunder	K10, K11, K12	1 961 464	1 744 922
Sertifikater og obligasjoner		488 087	425 267
Aksjer	K32	33 350	35 297
Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen	K35	138 259	138 747
Finansielle derivater	K16	185 687	135 400
Investerings eiendommer	K36	14 651	17 823
Investeringer etter egenkapitalmetoden	K37	19 257	19 549
Immaterielle eiendeler	K38	10 273	5 804
Utsatt skattefordel	K26	510	649
Varige driftsmidler	K39	21 254	21 430
Eiendeler holdt for salg		1 767	2 245
Andre eiendeler	K41	31 324	30 423
Sum eiendeler		3 236 431	2 919 244
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		177 298	149 611
Innskudd fra kunder	K42	1 396 630	1 247 719
Finansielle derivater	K16	190 142	114 348
Verdipapirgjeld	K43	737 886	702 759
Forsikringsforpliktelser, kunder bærer risikoen	K18, K35	138 259	138 747
Forpliktelser til livsforsikringstakere	K18	191 059	199 379
Betalbar skatt	K26	4 057	3 054
Utsatt skatt	K26	5 136	1 571
Annen gjeld	K46	34 200	39 718
Forpliktelser holdt for salg		541	896
Avsetninger		977	1 642
Pensjonsforpliktelser	K25	4 657	5 073
Etterstilte seniorobligasjoner	K44	59 702	37 769
Ansvarlig lånekapital	K45	36 788	33 047
Sum gjeld		2 977 332	2 675 332
Hybridkapital		16 089	16 974
Minoritetsinteresser		227	266
Aksjekapital		19 378	19 379
Overkurs		18 733	18 733
Annen egenkapital		204 672	188 559
Sum egenkapital	K47	259 098	243 912
Sum gjeld og egenkapital		3 236 431	2 919 244

K – Endring i egenkapital

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Minoritets- interesser	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Netto valuta- omregnings- reserve	Kredittrisiko- reserve finansielle forpliktelser	Opptjent egen- kapital	Sum egen- kapital
Balanse per 31. desember 2020	119	15 503	22 609	18 362	5 952	23	185 829	248 396
Resultat for regnskapsåret	26			922			24 407	25 355
Aktuarielle gevinster og tap							(183)	(183)
Verdiregulering eiendom							19	19
Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer							(101)	(101)
Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kredittrisiko						29		29
Valutaomregning av utenlandsk virksomhet	1				(1 018)			(1 018)
Sikring av nettoinvesteringer					680			680
Skatt på øvrige resultatelementer					(170)	(7)	70	(107)
Totalresultat for regnskapsåret	27			922	(509)	22	24 212	24 674
Utbetalte renter hybridkapital				(926)				(926)
Valutakurseffekter utbetalte renter av hybridkapital				17			(11)	6
Innfridd hybridkapital				(1 400)				(1 400)
Minoritetsinteresser	120						(3)	117
Endring i beholdning av egne aksjer		1					19	20
Fusjon DNB ASA		3 876	(3 876)					
Utbetalt utbytte for 2019 (8,40 kr per aksje)							(13 023)	(13 023)
Utbetalt utbytte for 2020 (9,00 kr per aksje)							(13 953)	(13 953)
Balanse per 31. desember 2021	266	19 379	18 733	16 974	5 444	45	183 071	243 912
Resultat for regnskapsåret	82			769			32 010	32 861
Aktuarielle gevinster og tap							414	414
Verdiregulering eiendom							5	5
Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi gjennom øvrige resultatelementer							(704)	(704)
Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi, endring i kredittrisiko						140		140
Valutaomregning av utenlandsk virksomhet					3 275			3 275
Sikring av nettoinvesteringer					(2 878)			(2 878)
Skatt på øvrige resultatelementer					719	(35)	84	768
Reklassifisert til resultatregnskapet ved avvikling av utenlandsk virksomhet					(1 360)			(1 360)
Totalresultat for regnskapsåret	82			769	(243)	105	31 809	32 522
Utbetalte renter hybridkapital				(1 056)				(1 056)
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)
Minoritetsinteresser	(120)							(120)
Oppkjøp Sbanken				702				702
Utbetalt utbytte for 2021 (9,75 kr per aksje)							(15 116)	(15 116)
Balanse per 31. desember 2022	227	19 378	18 733	16 089	5 200	150	199 322	259 098

K – Kontantstrømoppstilling

Beløp i millioner kroner	2022	2021
Operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(108 632)	(58 083)
Innbetaling av renter fra kunder	63 361	42 060
Netto innbetaling av innskudd fra kunder	57 382	143 754
Utbetaling av renter til kunder	(13 406)	(3 475)
Netto inn-/utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner	53 607	(25 144)
Netto inn-/utbetaling av renter til og fra kredittinstitusjoner	2 383	(1 023)
Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investerings- eller tradingformål	(55 399)	(42 985)
Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer	4 917	2 832
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	10 672	10 974
Utbetaling til drift	(22 701)	(19 807)
Betalt skatt	(3 645)	(7 119)
Innbetaling av premier	17 357	15 761
Netto innbetaling ved flytting av premiereserver	666	444
Utbetaling av erstatninger	(14 528)	(14 278)
Annen utbetaling	(11 854)	(2 326)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(19 820)	41 585
Investeringsaktiviteter		
Netto utbetaling ved kjøp og avhendelse av varige driftsmidler	(3 513)	(4 486)
Netto innbetaling, investeringseiendommer	3 952	375
Netto utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i aksjer	(9 081)	(627)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	993	344
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(7 649)	(4 393)
Finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note K43)	1 773 567	3 205 879
Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld (se note K43)	(1 732 556)	(3 213 010)
Utbetaling av renter på obligasjons- og sertifikatgjeld	(11 123)	(9 446)
Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner (se note K44)	21 584	29 421
Utbetaling av renter på etterstilte seniorobligasjoner	(527)	(184)
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital (se note K45)	13 227	4 845
Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital (se note K45)	(10 767)	(2 947)
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	(589)	(440)
Netto utbetaling ved utstedelse og forløsning av hybridkapital (se note K47)	(1 748)	(1 400)
Utbetaling av renter på hybridkapital	(1 056)	(926)
Leiebetalinger	(629)	(580)
Netto inn-/utbetaling ved kjøp og salg av egne aksjer	(15)	20
Utbetaling av utbytte	(15 116)	(26 976)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	34 253	(15 744)
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	2 603	(2 805)
Sum kontantstrøm	9 387	18 643
Kontanter per 1. januar	307 735	289 092
Netto innbetaling av kontanter	9 387	18 643
Kontanter per 31. desember ^{*)}	317 123	307 735
 ^{*) Herav: Kontanter og fordringer på sentralbanker}	 309 988	 296 727
^{Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist ¹⁾}	^{7 135}	^{11 008}

1) Balanseført som "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner".

NOTE K1 Regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon
2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
3. Endringer i regnskapsprinsipper
4. Konsolidering
5. Segmentinformasjon
6. Inntektsføring i resultatregnskapet og i totalresultatet
7. Finansielle instrumenter
8. Investerings eiendommer og varige driftsmidler
9. Immaterielle eiendeler
10. Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler
11. Forpliktelser til forsikringstakere
12. Pensjoner
13. Inntektsskatt
14. Avsetninger
15. Leieavtaler
16. Kontantstrømoppstilling
17. Utbytte
18. Vedtatte, ikke ikrafttrådte standarder og fortolkninger
19. Viktige regnskapsestimater, skjønn og forutsetninger

1. Selskapsinformasjon

DNB Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 8. mars 2023.

DNB-konsernet tilbyr banktjenester, verdipapir- og investerings tjenester, eiendoms megler tjenester og forsikrings- og forvaltningstjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge og internasjonalt.

Konsernets hovedkontor har besøksadresse Dronning Eufemias gate 30, Bjørvika, Oslo, Norge.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

DNB har avlagt konsernregnskapet for 2022 i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRSs), som er utgitt av International Accounting Standards Board (IASB) og godkjent av den europeiske unionen (EU).

Konsernregnskapet er basert på historisk kost-prinsippet med unntak av finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi og investerings eiendommer. Konsernregnskapet er presentert i norske kroner. Om ikke annet er angitt, avrundes verdiene til nærmeste million.

Konsernets balanseoppstilling er i hovedsak basert på en vurdering av balansepostenes likviditet.

3. Endringer i regnskapsprinsipper

Det har ikke vært endringer i regnskapsprinsipper gjennom året.

4. Konsolidering

I konsernregnskapet for DNB Bank («DNB» eller «konsernet») inngår DNB Livsforsikring AS og DNB Asset Management Holding AS, alle med underliggende datterselskaper.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser i datterselskaper og er basert på de samme rapporteringsperiodene som for morselskapet.

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet elimineres konserninterne transaksjoner, balanser og gevinster og tap på transaksjoner mellom enheter i konsernet.

Datterselskaper

Datterselskaper defineres som selskaper hvor DNB, direkte eller indirekte, har kontroll. Kontroll over et selskap påvises gjennom konsernets evne til å utøve sin makt for å påvirke den variable avkastningen som konsernet er eksponert for gjennom sin involvering. Konsernets vurdering av hvorvidt et selskap skal konsolideres er basert på en rekke forhold, inkludert:

- formålet ved og utformingen av selskapet
- relevante aktiviteter og hvordan disse besluttet
- hvorvidt konsernets rettigheter gir mulighet til å styre de relevante aktivitetene
- hvorvidt konsernet er eksponert mot eller har rett til variabel avkastning, og
- hvorvidt konsernet har mulighet til å bruke sin makt til å påvirke sin avkastning

Når stemmerettigheter er relevante antas DNB å ha kontroll når konsernet direkte eller indirekte har mer enn halvparten av eierinteressene i et annet selskap, med mindre DNB gjennom avtaler ikke har tilsvarende stemmerett i relevante besluttsende organer. For selskaper hvor konsernet har mindre enn halvparten av eierandelen gjør DNB en vurdering av om andre forhold tilsier at det foreligger faktisk kontroll.

Datterselskaper konsolideres fra det tidspunkt kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Ikke-kontrollerende eierinteresser som ikke tilfredsstiller definisjonen av egenkapital, klassifiseres som finansiell gjeld i balansen (Annen gjeld).

Konsolidering av strukturerte enheter

Konsernet er involvert i variert forretningsaktivitet med bruk av strukturerte enheter som er utformet for å oppnå et spesifikt forretningsmessig formål. En strukturert enhet er et selskap utformet slik at stemmerettigheter eller liknende rettigheter ikke er den dominerende faktoren for å avgjøre hvem som kontrollerer selskapet. Et eksempel på dette er når stemmerettigheter kun gjelder administrative oppgaver og de relevante aktivitetene avgjøres gjennom kontraktsmessige avtaler.

DNB (representert ved DNB Livsforsikring) investerer både i investeringsfond der DNB Asset Management er fondsforvalter og i fond som forvaltes av uavhengige forvaltere. Strukturerte enheter brukes hovedsakelig for å skaffe kunder tilgang til spesifikke porteføljer av eiendeler, spesielt innen forsikringsbransjen. Fondsforvaltere anvender ulike investeringsstrategier for å oppnå sine respektive mål. De fleste investeringsfondene finansierer sin drift ved å utstede innløselige aksjer, som kan innløses etter innehavers valg og som gir innehaveren rett til en forholdsmessig andel av netto eiendeler i det aktuelle fondet. DNBs investeringsstrategi medfører regelmessig handel i fond der målet er å oppnå langsiktig kapitalvekst.

Strukturerte enheter konsolideres når relasjonen mellom konsernet og den strukturerte enheten i substans indikerer at den strukturerte enheten er kontrollert av konsernet som følge av kontraktsmessige avtaler.

Virksomhetssammenslutninger

Overtakelsesmetoden anvendes ved oppkjøp av selskaper. Utgifter ved overtakelsen blir regnskapsført som kostnad og inkludert i konsernets driftskostnader.

De identifiserbare anskaffede eiendelene, de overtatte forpliktelsene og de betingede forpliktelsene måles ved førstegangsinnregning til deres virkelige verdi på overtakelsestidspunktet. Se avsnitt 9 Immaterielle eiendeler for måling av goodwill ved oppkjøp.

Tilknyttede selskaper og felleskontrollerte ordninger

Tilknyttede selskaper er selskaper der DNB har betydelig innflytelse, dvs. kan påvirke finansielle og operasjonelle beslutninger i selskapet, men uten å ha kontroll, alene eller sammen med andre, over selskapet. DNB har som utgangspunkt at man har betydelig innflytelse i selskaper hvor konsernet har en investering med eierandel på mellom 20 og 50 prosent. Tilknyttede selskaper innregnes etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollert virksomhet eller felleskontrollert driftsordning. For regnskapsføring av felleskontrollert virksomhet anvendes egenkapitalmetoden. Ved regnskapsføring av felleskontrollert driftsordning skal partene innregne sine rettigheter til eiendeler og gjeld i balansen og innregne i sitt resultatregnskap sin andel av inntekter og kostnader pådratt i felleskap. DNB sine felleskontrollerte ordninger er vurdert til å være felleskontrollerte virksomheter.

Ved bruk av egenkapitalmetoden innregnes investeringen til anskaffelseskost på kjøpstidspunktet. Eventuell goodwill inngår i anskaffelseskost. Konsernets andel av over- eller underskudd, netto etter skatter, tillegges anskaffelseskostnad av investeringene sammen med egenkapitalendringer som ikke er resultatført. Investeringen blir også justert for amortisering og eventuell nedskrivning av konsernets bokførte verdi, basert på kostnaden på overtakelsestidspunktet. Konsernets andel av underskudd resultatføres

ikke hvis balanseført verdi av investeringen blir negativ, med mindre konsernet har pådratt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskapets og den felleskontrollerte ordningens forpliktelser.

Konsernet vurderer på hvert rapporteringstidspunkt om det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Hvis det foreligger slike indikasjoner, testes investeringen for nedskrivning. Investeringens balanseførte verdi blir sammenliknet med gjenvinnbart beløp (det høyeste av virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi) og om nødvendig vil den balanseførte verdi nedskrives til gjenvinnbart beløp.

Konsernets andel av urealisert fortjeneste på transaksjoner mellom konsernet og dets tilknyttede selskaper eller felleskontrollerte virksomheter elimineres. Det samme gjelder for urealiserte tap med mindre transaksjonen tilsier en nedskrivning av den overførte eiendelen.

Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Presentasjonsvaluta for konsernets konsoliderte regnskap er norske kroner. Morselskapet i konsernet, DNB Bank ASA, har norske kroner som sin funksjonelle valuta. Utenlandske filialer og datterselskapers balanser i annen funksjonell valuta omregnes til presentasjonsvalutaen norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Resultatene omregnes etter valutakurser på transaksjonstidspunktene. Endringer i netto eiendeler som følge av valutakursendringer regnskapsføres som øvrige resultatelementer i totalresultatet.

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til selskapenes funksjonelle valuta til kurs på balansedagen. Verdiendringer for slike poster som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag, resultatføres under «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi» i resultatregnskapet.

5. Segmentinformasjon

Finansiell styring i DNB er orientert mot de ulike kundesegmentene. Oppfølging av det totale kundeforholdet og lønnsomhet i kundesegmentene er viktige dimensjoner ved strategiske prioriteringer og allokering av ressursene. Rapporterte tall for de ulike segmentene reflekterer konsernets samlede salg av produkter og tjenester til de relevante kundesegmentene.

Segmentinformasjon er basert på den interne finansielle rapporteringen til konsernledelsen (øverste beslutningsorgan) for å vurdere utvikling og allokere ressurser. Rapporteringen av driftssegmentene baseres på DNBs styringsmodell og konsernets regnskapsprinsipper. Tallene bygger på en rekke forutsetninger, estimater og skjønnsmessige fordelinger.

I henhold til styringsmodellen for DNB har driftssegmentene fullstendig resultatansvar etter skatt og for oppnåelse av mål for avkastning i forhold til allokert kapital. Alle konsernets kunderettede aktiviteter er fordelt til driftssegmentene med tilhørende balanseposter, inntekter og kostnader.

Over- eller underskuddslikviditet fra driftssegmentene plasseres i eller lånes fra konsernets likviditetsfunksjon til markedsbetingelser, hvor rentevilkårene er tilpasset bindingstiden og konsernets finansieringssituasjon.

Når driftssegmentene samarbeider om levering av finansielle tjenester til kunder, prises de interne leveransene til markedsvilkår.

Tjenester levert fra fellesfunksjoner og staber belastes driftssegmentene basert på leveranseavtaler. Felleskostnader som er indirekte knyttet til driftssegmentenes virksomhet, belastes de ulike driftssegmentene på bakgrunn av fordelingsnøkler.

En del sentrale funksjoner og resultat av virksomhet som ikke er knyttet til driftssegmentene strategiske oppgaver, er regnskapsmessig samlet i Øvrig virksomhet. Dette omfatter inntekter og kostnader ved konsernets likviditetsstyring, inntekter fra posisjonering i egenkapitalinstrumenter utenom handelsporteføljen og

renteinntekter tilordnet konsernets uallokerte kapital, eierrelaterte kostnader og forvaltningsresultatet fra bankens eiendomsportefølje.

Resultat fra overtatt virksomhet som er fullt konsolidert i DNB-konsernet, er presentert netto på linjen «Resultat overtatt virksomhet» i den interne rapporteringen av segmentene. Effekten av konsolideringen av overtatt virksomhet er presentert i Øvrig virksomhet.

Kapitalavkastning estimeres på grunnlag av intern måling av risikojustert kapitalbehov. Se note K3 Segmenter for en nærmere beskrivelse av prinsipper for allokering av kapital.

6. Inntektsføring i resultatregnskapet og i totalresultatet

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemethode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer som er å anse som en integrert del av den effektive renten.

Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader som ikke betales direkte av kunden.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemethode benyttes både for balanseposter som måles til amortisert kost, og balanseposter som måles til virkelig verdi over resultatet, med unntak av etableringsgebyrer på utlån til virkelig verdi, som inntektsføres når de opptjenes. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer («gruppe 3») beregnes som effektiv rente av netto nedskrevet verdi.

I «Netto andre driftsinntekter» inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, finansielle garantier, kapitalforvaltningstjenester inklusive suksesshonorarer, kredittformidling, eiendomsmegling, corporate finance, verdipapirtjenester og salg av forsikringsprodukter. Kredittformidlingsinntekter omfatter syndikeringsinntekter i form av gebyrer og provisjoner fra transaksjoner hvor DNB arrangerer lånene uten selv å beholde noen del av lånet eller deltar i lånesyndikatet og mottar en kompensasjon utover den effektive renten som tilfaller øvrige deltakere. Gebyrer som ikke inngår i effektiv renteberegning samt provisjoner, inntektsføres over tid etter hvert som tjenesten leveres eller på det tidspunktet når oppdraget er fullført.

Variable suksesshonorarer resultatføres kun i den grad det er svært sannsynlig at en betydelig reversering av kumulative inntekter ikke finner sted.

Honorarer knyttet til kredittformidling, eiendomsmegling og corporate finance-tjenester inklusive emisjonstjenester, resultatføres når transaksjonene er fullført.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunktet utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Inntekter fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet er beskrevet under 7. Finansielle instrumenter og netto inntekter fra investeringseiendom under 8. Investeringseiendommer og varige driftsmidler.

Elementer som presenteres i oppstillingen over øvrige resultat-elementer i totalresultatet, grupperes med utgangspunkt i om postene kan reklassifiseres til resultatregnskapet på et framtidig tidspunkt eller ikke.

7. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning

Førstegangsinnregning

Finansielle eiendeler balanseføres enten på avtaletidspunktet eller på oppgjørstidspunktet. Avtaletidspunktet brukes for finansielle eiendeler balanseført til virkelig verdi over resultatet, mens oppgjørstidspunktet brukes for finansielle eiendeler balanseført til amortisert kost.

Finansielle forpliktelser balanseføres på det tidspunktet når konsernet blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Fraregning av finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler fraregnes når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen har utløpt eller er overført, samt hvis endringer fører til fraregning. Konsernet inngår transaksjoner som innebærer at balanseførte eiendeler overføres til motpart, men hvor deler av eller all risiko og avkastning knyttet til eierskapet av den overførte eiendelen beholdes av konsernet. Hvis det vesentligste av risiko og avkastning er beholdt, fraregnes ikke den finansielle eiendelen.

Fraregning av finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Endringer

Vurderingen av om endringer av en finansiell eiendel fører til fraregning og innregning av en ny eiendel er basert på følgende overveielser:

- Skille mellom endringer i kontantstrømmene eller andre vesentlige betingelser i henhold til vilkårene i den gjeldende kontrakten og endringer som ikke dekkes av kontrakten.
- Vurderingen av om endringen er vesentlig eller ikke. En vesentlig endring er definert som en full kredittprosess, beslutning av ny pris og signering av ny kontrakt.
- Vurderingen av om endringen skyldes finansielle vanskeligheter eller er gjort på forretningsmessige vilkår.
- Vurderingen av om nåverdien av kontantstrømmene etter endring, diskontert med den originale effektive renten, er endret mer enn 10 prosent sammenliknet med den diskonterte verdien av kontraktens opprinnelige kontantstrømmer.

En endring som knytter seg til restrukturering av en kunde i finansielle problemer vil i de fleste tilfeller ikke resultere i fraregning og innregning av et nytt finansielt instrument ettersom de endrede kontantstrømmene normalt reflekterer de forventede kontantstrømmene før restrukturering.

Gjenkjøps- og salgssavtaler

Verdipapirer som er kjøpt basert på en avtale om tilbakesalg, er som hovedregel ikke innregnet i regnskapet, siden konsernet ikke har tatt over risiko og avkastning. Dette er gjort uavhengig av hvorvidt konsernet har rett til å selge eller pantsette verdipapiret. Ved salg av mottatte verdipapirer regnskapsfører konsernet en forpliktelse i balansen. For mer informasjon se note K34 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes.

Verdipapirer som er solgt basert på en avtale om tilbakekjøp, er som hovedregel ikke fraregnet i regnskapet, siden risiko og avkastning normalt ikke er overført. Dette er gjort uavhengig av hvorvidt mottakeren har rett til å selge eller pantsette verdipapirene. Disse verdipapirene er presentert som verdipapirer i konsernets balanse og spesifisert i note K33 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner.

Verdipapirinnlån og -utlån

Transaksjonene omfatter i hovedsak innlån eller utlån av aksjer. Avtaler om verdipapirinnlån og -utlån inngås som regel med sikkerhet i kontanter eller verdipapirer.

Aksjer som er mottatt eller overført i slike transaksjoner, innregnes eller fraregnes i hovedsak ikke, da risiko og avkastning forbundet med eierskapet til eiendelen normalt ikke er overtatt eller overført.

Mottatte aksjer, inkludert sikkerhetsstillelse, registreres utenfor balansen uavhengig av om konsernet har lov til å selge eller pantsette verdipapirene på nytt. Ved salg av mottatte verdipapirer vil konsernet regnskapsføre en forpliktelse i balansen. For mer informasjon se note K34 Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes.

Overførte aksjer og sikkerhetsstillelser som mottaker har rett til å selge eller pantsette, presenteres som aksjer eller verdipapirer i konsernets balanse og er spesifisert i note K33 Overførte eiendeler eller eiendeler med andre restriksjoner.

Klassifisering og presentasjon

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende målekategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi over totalresultatet
- virkelig verdi over resultatet

Klassifiseringen av finansielle eiendeler er avhengig av to faktorer:

- virksomhetsmodellen for porteføljen som den finansielle eiendelen hører til
- kjennetegnene til den finansielle eiendelens kontraktsregulerte kontantstrømmer

Når virksomhetsmodellen utarbeides, vurderer konsernet for hver portefølje hvordan virksomheten styres, salgsaktiviteter, risikostyring samt hvordan informasjon formidles til ledelsen. Virksomhetsmodellen er blitt vurdert for hvert forretningsområde. Porteføljene som tilhører kundeområdene har en virksomhetsmodell der formålet er å holde eiendelene for å motta de kontraktsregulerte kontantstrømmene, mens det er flere ulike virksomhetsmodeller for porteføljene som hører til produktområdet Markets og støtteområdet konserntreasury.

Ved førstegangsinnregning av finansielle eiendeler blir det utført en test av kjennetegnene til de kontraktsregulerte kontantstrømmene. Finansielle eiendeler med kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og rente, består testen hvis renten kun er kompensasjon for tidsverdien av penger, kredittrisiko, likviditetsrisiko, vedlikehold og administrative kostnader samt en fortjenestemargin.

Finansielle forpliktelser klassifiseres til amortisert kost med unntak av finansielle forpliktelser som må måles til virkelig verdi over resultatet eller er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler kan ugjenkallelig bli bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning hvis følgende kriterium er oppfylt:

- Klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer en uoverensstemmelse i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått ved måling av eiendeler eller ved regnskapsføring av tilhørende gevinster eller tap på ulikt grunnlag.

Finansielle forpliktelser kan også ugjenkallelig bli bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning hvis kriteriet ovenfor eller en av følgende er oppfylt:

- De finansielle instrumentene er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi.
- Vertskontrakten inneholder et eller flere innebygde derivater.

Finansielle eiendeler balanseført til amortisert kost

Investeringer i finansielle eiendeler, som ikke er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, er balanseført til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt:

- Eiendelene omfattes av en virksomhetsmodell der formålet er å holde eiendelene for å motta de kontraktsregulerte kontantstrømmene
- De kontraktsregulerte kontantstrømmene består kun av betaling av hovedstol og renter.

Finansielle eiendeler balanseført til amortisert kost regnskapsføres ved førstegangsinnregning til virkelig verdi pluss direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgende verdimåling følger effektiv rente-metode, redusert med eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger og tilbakeføringer av nedskrivninger blir målt basert på en modell hvor forventede kredittap fordeles på tre grupper. Denne modellen er beskrevet under Måling av forventede kredittap.

En endring i avsetning til forventede kredittap for gjeldsinstrumenter balanseført til amortisert kost på balansedagen blir presentert under «Nedskrivninger på finansielle instrumenter» i resultatregnskapet.

Renteinntekter fra finansielle instrumenter klassifisert i denne kategorien presenteres under «Renteinntekt, amortisert kost» ved bruk av effektiv rente-metoden.

Denne kategorien består i hovedsak av utlån til kunder, kontanter og innskudd, fordringer, gjensalgavtaler og obligasjonsinvesteringer.

Finansielle forpliktelser balanseført til amortisert kost

Finansielle forpliktelser balanseført til amortisert kost er ved førstegangsinnregning regnskapsført til virkelig verdi minus eventuelle direkte henførbare transaksjonskostnader. Tilhørende rentekostnader presenteres som «Rentekostnad, amortisert kost» ved bruk av effektiv rentemetoden.

Denne kategorien omfatter innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner, gjenkjøpsavtaler, utstedte sertifikater og obligasjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over totalresultatet

Investeringer i finansielle eiendeler, som ikke er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet eller amortisert kost, måles til virkelig verdi over totalresultatet hvis begge følgende kriterier er oppfylt:

- Eiendelene omfattes av en virksomhetsmodell der formålet både er å holde eiendelene for å motta de kontraktsregulerte kontantstrømmene samt å selge eiendelen.
- De kontraktsregulerte kontantstrømmene består kun av betaling av hovedstol og renter.

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over totalresultatet regnskapsføres ved førstegangsinnregning til virkelig verdi pluss direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgende verdimåling er virkelig verdi over totalresultatet. Endringer i virkelig verdi regnskapsføres i totalresultatet og akkumuleres i en separat komponent i egenkapitalen. Nedskrivninger og tilbakeføringer av nedskrivninger, renteinntekter samt gevinster eller tap som følge av valutaomregning regnskapsføres i resultatet. Ved fraregning av den finansielle eiendelen resirkuleres gevinsten eller tapet, som er akkumulert i totalresultatet, i resultatet og presenteres på linjen «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi». Nedskrivninger og tilbakeføringer av nedskrivninger blir målt basert på en modell hvor forventede kredittap fordeles på tre grupper. Denne modellen er beskrevet under Måling av forventede kredittap.

Denne kategorien omfatter en portefølje med obligasjons-investeringer.

Finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi over resultatet

Følgende instrumenter hører til denne kategorien:

- derivater
- egenkapitalinstrumenter
- finansielle trading instrumenter
- finansielle instrumenter som styres til virkelig verdi
- finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- finansielle eiendeler med kontraktsregulerte kontantstrømmer som ikke kun representerer hovedstol og rente

Instrumenter i denne kategorien regnskapsføres ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Tilhørende transaksjonskostnader innregnes i resultatregnskapet når de oppstår. Etterfølgende måling er virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet.

Endringer i virkelig verdi på de finansielle instrumentene inngår i «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi» i resultatregnskapet. Endringer i virkelig verdi på finansielle instrumenter innenfor livsforsikring inngår i «Netto finansresultat, livsforsikring». Finansielle derivater presenteres som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

Renteinntekter og -kostnader for rentebærende instrumenter inklusive finansielle derivater inngår i «Netto renteinntekter», med unntak av renteinntekter og -kostnader fra finansielle instrumenter som hører til tradingporteføljen.

Tradingporteføljen omfatter instrumenter, som i hovedsak er anskaffet for å selges eller kjøpes tilbake på kort sikt. Dette omfatter finansielle derivater, aksjer og obligasjonsporteføljer. Renteinntekter og -kostnader for finansielle instrumenter i tradingporteføljen inngår i «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi».

Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning, omfatter i hovedsak obligasjoner og boliglån med fast rente i norske kroner.

Finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning, omfatter i hovedsak innlån med rentebinding i norske kroner. Endringen i virkelig verdi som kan henføres til konsernets kredittisiko er beregnet gjennom å bruke kredittspreadkurver fra Nordic Bond Pricing. Endringen i virkelig verdi som kan henføres til kredittisiko på øvrige finansielle forpliktelser er begrenset på grunn av instrumentenes kortsiktige natur. Endringer i kredittisiko på konsernets langsiktige innlån i norske kroner som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet verken skaper eller forverrer et regnskapsmessig misforhold og er derfor skilt ut og regnskapsført i totalresultatet. Se endring i egenkapital for en presentasjon av effektene.

Omklassifiseringer

Finansielle eiendeler omklassifiseres kun hvis det er en vesentlig endring i virksomhetsmodell for eiendelene. Det er forventet at slike endringer er svært sjeldne. Finansielle forpliktelser omklassifiseres ikke.

Utstedte finansielle garantier

Kontrakter som medfører at konsernet må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier.

Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet.

Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Avsetninger» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader».

Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Nedskrivninger på finansielle instrumenter» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Avsetninger» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Nedskrivninger på finansielle instrumenter» i resultatet.

For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Finansielle instrumenter med egenskaper som egenkapital

Utstedte hybridkapitalinstrumenter i konsernet er instrumenter der DNB har en ensidig rett til ikke å betale tilbake renter eller hovedstolen til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke instrumentene kravene til forpliktelse og innregnes i konsernets egenkapital på linjen «Hybridkapital». Transaksjonskostnader og påløpte renter presenteres som en reduksjon i «Annen egenkapital».

Egenkapital i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner med kursen fra transaksjonsdatoen og er ikke gjenstand for senere revaluering.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres med et nettobeløp i balansen når konsernet har en juridisk håndhevbar rett til å motregne, samt har til hensikt å gjøre opp eiendeler og forpliktelser på nettogrunnlag eller å realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen under ett. Masternetting-avtaler eller tilsvarende avtaler gir rett til motregning ved mislighold. En slik avtale reduserer konsernets eksponering ved mislighold, men er ikke på egen hånd tilstrekkelig for å tilfredsstille kravene etter IFRS for motregning i balansen, siden det også er et krav om at man løpende har til hensikt å gjøre opp kontraktsmessige kontantstrømmer netto. Se note K31 Motregning for detaljer om finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser omfattet av motregning.

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi er den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet. Finansielle eiendeler og forpliktelser i aktive markeder verdsettes til den prisen som er innenfor kjøpskurs-salgskurs-marginen, og som er mest representativ for virkelig verdi på måletidspunktet. I de fleste tilfeller utgjør kjøps- og salgskurser for disse instrumentene den mest representative prisen for henholdsvis eiendeler og forpliktelser. Derivater som vurderes netto, verdsettes til midtkurser på balansedagen.

Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi, verdsettes på daglig basis med unntak av noen finansielle instrumenter som

verdsettes på måneds- eller kvartalsbasis. Direkte observerbare priser i markedet brukes i så stor utstrekning som mulig. Verdsettelsene for de ulike typene finansielle instrumenter er basert på anerkjente metoder og modeller. Prisene og inputparametrene som benyttes, kontrolleres og vurderes basert på etablerte rutiner og kontrollprosedyrer.

Kontrollmiljøet knyttet til virkelig verdimåling av finansielle instrumenter er en integrert del av selskapets regnskapsrapportering. Det utføres en rekke kontroller på daglig basis, herunder kontroll av dag en-resultat på handlede posisjoner samt kontroll av inputparameter som er sentrale i verdsettelsen. Ved måneds og kvartalsslutt blir det utført utvidede kontroller for å sikre at verdsettelsene er i tråd med prinsippene for måling av virkelig verdi inklusive endringsanalyser. Det gis spesiell oppmerksomhet til verdsettelse i nivå 3 i verdsettelseshierarkiet der effektene kan være vesentlige eller særlig utfordrende.

Instrumenter som omsettes i et aktivt marked

For instrumenter som handles i et aktivt marked, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs, en megler eller et prissettingsbyrå.

Markedet er aktivt dersom det er mulig å framskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

Enkelte investeringer i aksjer, sertifikater og obligasjoner handles i aktive markeder.

Instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked

Finansielle instrumenter som ikke omsettes i aktive markeder, verdsettes basert på ulike verdsettelsesteknikker og deles inn i to kategorier:

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata:

- nylig observerte transaksjoner i det aktuelle instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter
- instrumenter handlet i et aktivt marked som substansielt er likt det instrumentet som verdsettes
- andre verdsettelsesteknikker hvor de vesentligste parametrene er basert på observerbare markedsdata

Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata:

- estimerte kontantstrømmer
- vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper
- modeller hvor vesentlige parameter ikke er basert på observerbare markedsdata
- eventuelle bransjestandarder

I verdsettelsen av OTC derivater er det en justering av virkelig verdi for motpartens kredittrisiko (CVA) og for konsernets egen kredittrisiko (DVA). I tillegg er det en justering for den forventede finansieringskostnaden (FVA). Justeringer er foretatt basert på nettoeksponeringen mot hver motpart for CVA og DVA, samt mot finansieringsgrupper for FVA.

Konsernet estimerer CVA som en funksjon av en simulert forventet positiv eksponering, sannsynligheten for motpartens mislighold (PD) og tapsgrad gitt mislighold (LGD). De fleste av konsernets derivatmotparter har ingen markedsbasert kredittspread og ingen ekstern rating. Intern rating er derfor kombinert med historiske spredder fra credit default-swapper (CDS), samt gjeldende CDS-indekspriser for å estimere motpartens CDS-spread. Dette betyr at konsernet utnytter sine egne kredittmodeller og deres rangeringsevne, men kalibrerer mot prisnivåer for tilsvarende kredittrisiko i markedet. For kunder klassifisert i gruppe 3 på grunn av forventet kredittap, er CVA beregnet som om derivatene var gjenstand for nedskrivning som følge av kredittap. DVA er

basert på samme tilnærming som CVA, der en vurdering av DNBs kredittspread er brukt.

FVA gjenspeiler nåverdien av forventet framtidig finansieringskostnad knyttet til eksponeringen for usikrede derivater. Den beregnes ved å anvende en finansieringsmargin over den forventede eksponeringen. Det beregnes ikke finansieringsfordel for de posisjoner det er beregnet DVA for.

For finansielle instrumenter som måles ved bruk av en verdsettelsesteknikk, kan en gevinst eller et tap fra tid til annen oppstå når den estimerte virkelige verdien er forskjellig fra transaksjonsprisen. Når målingen er basert på ikke-observerbare inputparameter (nivå 3), er gevinsten eller tapet utsatt og derfor ikke innregnet på dag én. Endringer i virkelig verdi på et senere tidspunkt er kun innregnet i den grad dette skyldes forhold som markedsaktører ville tatt i betraktning.

Forventet kredittap (expected credit loss, ECL)

ECL modellen beregner nedskrivninger på følgende instrumenter som ikke er balanseført til virkelig verdi over resultatet:

- finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter
- leasingfordringer
- utstedte finansielle garantier
- utstedte lånetilsagn

Konsernet måler ECL på hver rapporteringsdato for disse instrumentene på en måte som reflekterer:

- et objektivt og sannsynlighetsveid beløp som fastsettes ved å vurdere en rekke mulige utfall
- tidsverdien av penger
- rimelige og dokumenterbare opplysninger som er tilgjengelige uten urimelige kostnader eller overdreven innsats på rapporteringstidspunktet om tidligere hendelser, aktuelle forhold og prognoser om framtidige økonomiske forhold

I konsernet måles tapsavsetningen som ECL over levetiden for alle instrumenter som har opplevd vesentlig endring i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. For instrumenter som ikke har opplevd vesentlig endring i kredittrisiko innregnes 12-måneders forventet tap.

Se note K6 Måling av forventet kredittap, for mer informasjon vedrørende metoden for å estimere forventede kredittap.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Eventuelle differanser mellom balanseført verdi på engasjementet og virkelig verdi av eiendelen resultatføres under «Nedskrivninger på utlån og garantier». Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten.

Sikringsbokføring

Konsernet anvender sikringsbokføring i henhold til IFRS 9 Finansielle instrumenter.

I DNB-konsernet brukes både derivater og ikke-derivative instrumenter til å håndtere eksponeringen for renterisiko og valutarisiko. Sikringsbokføring brukes på økonomiske sikringsforhold for å minske eller eliminere en uoverensstemmelse i måling. Virkelig verdi-sikring brukes til sikring av renterisiko på utstedt gjeld i valuta og en portefølje med obligasjonsinvesteringer. Nettoinvesteringssikring brukes til sikring av valutaomregning av investeringer i utenlandske datterselskaper. Se note K16 Finansielle derivater og sikringsbokføring for mer informasjon.

Virkelig verdi-sikring av renterisiko

DNB bruker renteswapper til å sikre endringer i virkelig verdi knyttet til bevegelser i markedsrente på utstedte obligasjoner og ansvarlig lån med fast rente notert i utenlandsk valuta, samt en portefølje med obligasjonsinvesteringer. Verdipapirer og forpliktelser sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom valuta og rentestrømmen og sikringsforretningen. Sikringen blir inngått på samme tidspunkt som gjelden blir utstedt for å oppnå samsvar i kontraktbetingelsene for derivatet og gjeldsinstrumentet. For obligasjonsinvesteringer inngås også sikringen på samme tidspunkt som investeringen skjer.

Virkelig verdi-sikring brukes på økonomiske sikringsforhold som kvalifiserer til sikringsbokføring. Når sikringsbokføring brukes, foretas det en kvalitativ vurdering av det økonomiske sikringsforholdet mellom gjeldsinstrumentet eller obligasjonsinvesteringen og derivatet, hvilket dokumenteres ved inngåelsen av sikringsforholdet. Det blir deretter vurdert periodisk hvorvidt derivater, øremerket som sikringsinstrument, har vært effektive til å utlikne endringene i virkelig verdi på sikringsobjektet. Kumulativ endring i virkelig verdi knyttet til renterisiko på gjeldsinstrumentet sammenliknes med kumulativ endring i virkelig verdi på renteswappen.

DNBs virkelige verdi-sikringer av renterisiko på utstedt gjeld og obligasjonsinvesteringer forventes å være svært effektive. Sikringsineffektivitet kan dog oppstå hvis vilkårene for derivatet og gjeldsinstrumentet ikke samsvarer fullt ut.

Sikringsinstrumentene måles til virkelig verdi i regnskapet og endringene i virkelig verdi presenteres under «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi» i resultatregnskapet. Renteinntekter og -kostnader fra finansielle instrumenter som er øremerket som sikringsinstrumenter presenteres under «Netto renteinntekter». Derivater brukt for sikring er ytterligere spesifisert som «Finansielle derivater, sikring» i note K21 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

For sertifikater, obligasjoner og finansiell gjeld som er sikret, måles den sikrede risikoen til virkelig verdi. For instrumenter målt til virkelig verdi over totalresultatet, blir resultatet av sikret risiko presentert under «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi». Risikoen som ikke er sikret presenteres i totalresultatet. Endring i virkelig verdi for sikret risiko for forpliktelser målt til amortisert kost er presentert under «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi».

Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikrings effektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres den kumulative verdiendringen tilknyttet sikringsobjektet over den gjenværende løpetiden.

Referanserentereform (IBOR-reform)

Den pågående Interest Rate Benchmark Reform (kalt IBOR-reformen) erstatter eksisterende interbankrenter (IBOR) med alternative risikofrie renter. IASB har gjort endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 som følge av den pågående reformen. Endringene er gjort for å oppveie potensielle effekter av usikkerheten forårsaket av IBOR reformen for spesifikke sikringsbokføringskrav. Det er krav om at selskapene gir tilleggsinformasjon til investorene om berørte sikringsforhold og effektene på finansregnskapene når gamle referanserenter erstattes av en alternativ referanserente som følge av reformen. DNB har fortsatt betydelige volum av utlån og derivater i USD som vil bli påvirket av IBOR reformen.

Endringene omhandler virkningene på regnskapet når eksisterende referanserenter erstattes med alternative referanserenter grunnet reformen. Fase 2-endringene introduserer en praktisk løsning for å redegjøre for endring i grunnlaget for fastsettelse av kontantstrømmer når referanserentene endres. For å kunne benytte denne løsningen må den aktuelle endringen i

grunnlaget oppfylle to betingelser: (a) endringen er nødvendig som en direkte konsekvens av IBOR-reformen, og (b) det nye grunnlaget for fastsettelse av kontantstrømmer skjer på tilsvarende økonomiske vilkår som før endringen. Med denne praktiske løsningen blir endringer som oppfyller disse betingelsene behandlet som endringer i den flytende renten, og vil således ikke resultere i en modifikasjon av lånet med effekter i resultatregnskapet.

Endringene introduserer ytterligere lempelser knyttet til sikringsbokføring, som tillater videreføring av sikringsforhold, under samme betingelser som listet opp over.

DNB anvender sikringsbokføring for fastrenteinnlån i utenlandsk valuta og investeringer i utenlandsk valuta med fast rente klassifisert som investeringer til virkelig verdi over totalresultatet. Referanserentereformen er ikke ventet å ha vesentlig effekt på sikringseffektivitet, markedsverdi av sikringsinstrumentene eller virkelig verdi av sikret renterisiko i sikringsobjektene. De fleste sikringsforholdene videreføres.

Endringene blir relevante og obligatoriske for DNB når kontrakter oppdateres med nye referanserenter.

Nettoinvesteringssikring av investeringer i utenlandske datterselskaper

DNB foretar sikring av investeringer i utenlandske datterselskaper for å eliminere valutarisikoen som oppstår når et datterselskap har en annen funksjonell valuta enn konsernet. Størrelsen på investeringen varierer som følge av svingninger i spot valutakurs mellom datterselskapets funksjonelle valuta og konsernets funksjonelle valuta. Denne risikoen sikres ettersom den kan ha en vesentlig økonomisk innvirkning på konsernregnskapet.

Innlån i utenlandsk valuta blir brukt som sikringsinstrument. Ved inngåelse av sikringen foretas det en kvalitativ vurdering av sikringseffektiviteten. Utpeking av sikringsforhold vurderes på nytt på kvartalsvis basis. Sikringseffektiviteten blir vurdert periodisk ved å sammenlikne endringer i balanseført verdi på innlån i utenlandsk valuta knyttet til endringer i spot valutakurs, med endringer i investeringer i datterselskapet knyttet til endringer i spot valutakurs. Sikringene forventes å være svært effektive ettersom investeringene normalt sikres med instrumenter i samme valuta og med et beløp tilsvarende størrelsen på investeringen.

Gevinst eller tap etter skatt på sikringsinstrumentene blir regnskapsført direkte i konsernets egenkapital og presenteres i endring i egenkapital som «Nettoinvesteringssikringsreserve» og i totalresultatet som «Sikring av nettoinvestering».

Hvis et utenlandsk datterselskap blir solgt eller nedlagt, omklassifiseres sikringsinstrumentenes kumulative gevinster eller tap fra egenkapitalen til resultatregnskapet.

8. Investeringseiendommer og varige driftsmidler

Eiendommer som eies for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og verdistigning, presenteres som investeringseiendommer i balansen. Eiendom som i hovedsak benyttes til egen virksomhet, presenteres som eierbenyttet eiendom.

Øvrige materielle eiendeler klassifiseres som varige driftsmidler.

Investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom måles ved førstegangs balanseføring til kostpris inkludert anskaffelsesutgifter.

I etterfølgende perioder måles investeringseiendommer til virkelig verdi ved å diskontere forventede fremtidige netto kontantstrømmer til nåverdi. Det foretas derfor ikke årlige avskrivninger av investeringseiendommer. Det benyttes intern og ekstern eiendomsekspertise til verddivurderingene. Det innhentes et utvalg av eksterne takster som sammenholdes med interne verddivurderinger for kontrollformål. Det gjøres i tillegg analyser av endringer fra forrige periode, samt sensitivitetsvurderinger for ulike anslag på

parameterverdier som inngår i en totalvurdering av virkelig verdi-målingen. Verdsattelsesleverandører følges også opp løpende gjennom dialog og forespørsler knyttet til verdsettelsene av enkelt-eiendommer. Verdiendring for investeringseiendommer innen livsforsikring resultatføres under «Netto finansresultat, livsforsikring». Verdiendring for øvrige investeringseiendommer i konsernet framkommer på linjen «Netto gevinster på investerings-eiendom» i resultatet.

Bygninger som eies av DNB Livsforsikring i kollektivporteføljen, og som benyttes til egen virksomhet av konsernet, vurderes etter verdireguleringsmodellen.

Øvrige materielle eiendeler måles til anskaffelseskost fr trukket akkumulerte lineære avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen av eiendelen. Etterfølgende utgifter balanseføres på relevante eiendeler når det er sannsynlig at det er knyttet framtidige økonomiske fordeler til utgiften som tilfaller konsernet og disse kan måles pålitelig. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Eiendelenes restverdier og brukstider revurderes årlig og justeres om nødvendig.

Gevinst og tap ved salg av varige driftsmidler inngår i «Netto gevinster på varige og immaterielle eiendeler».

9. Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill innregnes første gang på oppkjøpstidspunktet, med det beløpet som summen av overført vederlag og innregnet beløp knyttet til ikke-kontrollerende eierinteresser overstiger virkelig verdi av oppkjøpte identifiserbare eiendeler og forpliktelser overtatt i en virksomhetssammenslutning. Goodwill ved oppkjøp allokteres til hver kontantgenererende enhet eller gruppe av kontantgenererende enheter som forventes å dra nytte av synergieffektene av sammenslutningen. Etter førstegangsinregning måles goodwill til kostpris med fradrag for eventuelle akkumulerte nedskrivninger.

Utvikling av IT-systemer og programvare

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare, som kontrolleres av konsernet og der det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet, balanseføres som immaterielle eiendeler. Ved vurdering av balanseføring evalueres de økonomiske fordelene på bakgrunn av lønnsomhetsanalyser. Utviklingsutgifter inkluderer utgifter til ansatte som er direkte involvert i programutviklingen, materiell og en andel av direkte henførbare fellesutgifter. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet. Balanseførte programvareutgifter avskrives lineært over forventet økonomisk levetid, som normalt er fem år. Vurdering av hvorvidt det foreligger en indikasjon for nedskrivninger følger de prinsipper som beskrevet nedenfor.

10. Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall for materielle eller immaterielle eiendeler, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for verdifall minimum årlig. DNB har valgt å gjennomføre den årlige testen i fjerde kvartal.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og dens bruksverdi. Eiendelenes balanseførte verdi nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp. Se note K38 Immaterielle eiendeler, for en beskrivelse av nedskrivningstest.

Konsernet benytter blant annet følgende relevante kriterier for å vurdere om det foreligger indikasjoner på at en eiendel har falt i verdi:

- fall i eiendelens markedsverdi
- endringer i langsiktig avkastningskrav som kan påvirke diskonteringsrenten som benyttes ved beregning av eiendelens bruksverdi
- planer om restrukturering eller avvikling
- eiendelens inntjening er lavere enn forventet

Ved beregning av bruksverdi tar man utgangspunkt i historiske resultater samt plantall som er godkjent av ledelsen. Med basis i plantall for vurderingsenhetene beregnes en framtidig kontantstrøm, definert som mulig utbytte til eier. Mulig utbytte består av resultat fra vurderingsenhetene korrigert for behov for å bygge tilstrekkelig kapital for å dekke forventede kapitalkrav. Økt kapitalbehov som følge av vekst i vurderingsenhetene kan medføre behov for å holde tilbake deler av resultatet, eller eventuelt tilføre mer kapital fra eier dersom resultatet i vurderingsenhetene ikke er tilstrekkelig til å bygge nødvendig kapital. Utover planperioden, som er tre år, er det lagt til grunn en utvikling i kontantstrøm i samsvar med markedsforventninger for den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten. Det etableres framtidige kontantstrømmer for en periode på til sammen ti år, mens det for den etterfølgende perioden benyttes Gordons vekstformel for beregning av terminalverdien som inngår.

Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten. Avkastningskravet reflekterer risikoen i virksomheten.

11. Forpliktelser til forsikringstakere

DNB Livsforsikrings produkter består av kollektiv pensjonsforsikring, kollektiv foreningsforsikring, individuell kapitalforsikring, individuell rente- og pensjonsforsikring, produkter med investeringsvalg, gruppelivsforsikring og skadeforsikring knyttet til liv og helse.

Forsikringstekniske avsetninger i livsforsikring

Forsikringstekniske avsetninger i henhold til Forsikringsvirksomhetsloven består av premiereserve, tilleggsavsetninger, kursreguleringsfond, erstatningsavsetning, risikoutjevnsfond og andre tekniske avsetninger. I tillegg inngår premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond i de forsikringsmessige avsetningene. Foruten risikoutjevnsfondet, som klassifiseres som egenkapital, er samtlige av de forsikringsmessige avsetningene klassifisert som kundeforpliktelse.

Premiereserve er avsetning for å sikre framtidige forsikringsmessige forpliktelser overfor forsikringstakere og forsikrede. Premiereserven er beregnet som forsikringsteknisk kontantverdi, det vil si nåverdien av selskapets totale forsikringsforpliktelser inklusive kostnader, med fradrag av kontantverdien av framtidig avtalt premie.

Tilleggsavsetningene er en betinget kundetildelt avsetning hvor årets endring føres i resultatregnskapet. Forsikringsvirksomhetsloven gir bestemmelser om anvendelse av og størrelse på tilleggsavsetningene. Den maksimale avsetningen per kontrakt kan etter de nevnte bestemmelser ikke utgjøre mer enn 12 prosent av premiereserven for kontrakten. Den faktiske avsetningen for det enkelte år vurderes i forbindelse med årsoppgjørdisposisjonene. Tilleggsavsetninger kan anvendes til dekning av renteunderskudd når årets avkastning er lavere enn den garanterte renten.

Kursreguleringsfondet tilsvarer summen av urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler som inngår i kollektivporteføljen. Dersom porteføljen av finansielle omløpsmidler viser et

netto urealisert tap, settes kursreguleringsfondet til null. Urealiserte gevinster og tap knyttet til valutakursendringer på derivater brukt til valutastryking av eiendommer, utlån og obligasjoner i utenlandsk valuta, inngår ikke i kursreguleringsfondet.

Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som ved regnskapsårets utgang ikke er oppgjort av eller meldt til selskapet. Erstatningsavsetningen tilsvarer bare midler som ville ha kommet til utbetaling i regnskapsåret dersom erstatningstilfellet var ferdig behandlet.

Risikoutjevningfond kan benyttes til å dekke underskudd på risikoresultatet og styrking av premiereserver ved endring av demografiske forutsetninger i beregningsgrunnlaget. Hvert år kan det avsettes inntil 50 prosent av selskapets samlede risikoresultat for produktene kollektiv pensjon og fripoliser til risikoutjevningfondet. Den årlige avsetningen vurderes i forbindelse med årsoppgjørdisposisjonene. Risikoutjevningfondet klassifiseres som egenkapital i balansen.

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier fra forsikringstakere i individuell og kollektiv pensjonsforsikring. Pensjonistenes overskuddsfond tilføres andel av årets overskudd og benyttes til styrking av premiereserven for pensjonister i forbindelse med regulering av pensjonsutbetalinger.

Forpliktelser, kunder bærer risikoen

Avsetninger knyttet til forsikringsforpliktelser der kunden bærer risikoen, representerer markedsverdien av investerte kundemidler til enhver tid. Avsetningen dekker andelen av overskudd på risikoresultatet og dekning av avkastningsgaranti. Dekning av avkastningsgaranti gjelder for relevante kontrakter i særskilt investeringsvalgportefølje der avsetningene skal tilsvare faktisk underdekning på balansetidspunktet, det vil si når verdien av innskudd er høyere enn saldo.

Vurdering av forpliktelser til forsikringstakere

Forpliktelsene skal stå i rimelig forhold til den risiko som overtas. Dette sikres gjennom kontinuerlig oppfølging og overvåking av eksisterende bestand. Videre skal alle tariffer som selskapet utarbeider, meldes til Finanstilsynet, som har overordnet kontrollansvar for å påse at premiene som benyttes, er tilstrekkelige. Det gjøres en løpende vurdering av beregningsgrunnlagene som benyttes.

Grunnlagene for beregning av uførerisiko er av nyere dato og tar hensyn til økningen av uførhet som er observert i samfunnet generelt. Grunnlagsrenten brukes til beregning av nåverdien av framtidige premier, ytelser og forsikringsmessige avsetninger. Finanstilsynet setter til enhver tid høyeste nivå på grunnlagsrenten vurdert med basis i langsiktige statsobligasjonsrenter. Høyeste grunnlagsrente for ny opptjening innen pensjonsprodukter er 2,0 prosent.

Tilstrekkelighetstest

Konsernet gjennomfører en kvartalsvis tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på premiereservene står i forhold til forpliktelsene overfor kundene. Testen er nærmere beskrevet i note K18 Forsikringsrisiko.

Resultatføring av endring i forpliktelser til forsikringstakere

Forsikringspremier og erstatninger regnskapsføres med de beløp som opptjenes og påløper i året. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet.

Regnskapsføring ved flytting av forsikringskontrakter skjer på det tidspunktet forsikringsrisikoen overføres. Ved overføring av risiko per 31. desember regnskapsføres dette i påfølgende år. Flyttebeløpene inkluderer kontraktens andel av tilleggsavsetninger, kursreguleringsfond og årets resultat.

Resultatføring i livsforsikring

I «Netto finansresultat, livsforsikring» inngår avkastning og gevinster, fratrasket alle tap og justert for avsetning til eller oppløsning av kursreguleringsfond. I tillegg inngår selskapets garanterte rente til kundene samt kundenes andel av overskudd inklusive endringer i tilleggsavsetninger. I den grad det under øvrige resultatelementer i totalresultatet er ført verdiendringer på eierbenyttet eiendom i konsernet, eid av DNB Livsforsikring i kollektivporteføljen, regnskapsføres tilsvarende andel av endring i forpliktelsen til forsikringstakere i totalresultatet.

I «Netto risikoresultat, livsforsikring» inngår risikopremier og erstatningskostnader for egen regning, samt skadebehandlingskostnader. Erstatningskostnadene består av utbetalte bruttoerstatninger og endring i brutto erstatningsavsetninger, fratrasket gjensforsikringsandel.

Kundene belastes administrasjonskostnader gjennom premieinnbetaling, avkastning og frigjøring av reserver, og inngår i «Provisjonsinntekter m.v.». Driftskostnader og provisjonskostnader inngår etter art i konsernets resultat.

12. Pensjoner

DNB har landspesifikke pensjonsordninger for sine ansatte. I Norge har DNB innskuddspensjon. Se note K25 Pensjoner for mer informasjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at konsernet ikke gir løfte om framtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den framtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på innskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Kostnaden knyttet til innskuddsbaserte pensjonsordninger blir innregnet i resultatregnskapet.

Ytellesbasert ordning

Pensjonskostnader beregnes etter en lineær fordeling av pensjonsoptjening mot sannsynlig akkumulert forpliktelse ved pensjoneringstidspunktet. Pensjonsforpliktelser vurderes mot pensjonsmidler i ordningen. Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av de estimerte framtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Ved beregning av pensjonsforpliktelsene benyttes aktuarmessige og økonomiske forutsetninger om blant annet levealder, lønnsvekst og førtidspensjonering. Diskonteringsrenten er fastsatt ut fra renten på obligasjoner med fortrinnsrett på balansedagen med et tillegg for å reflektere løpetid for forpliktelsene.

13. Inntektsskatt

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret, eventuell betalbar skatt for tidligere år samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseført verdi av en eiendel eller en forpliktelse og eiendelens eller forpliktelsens skattemessige verdi.

De vesentligste midlertidige forskjellene er knyttet til verdiendringer på finansielle eiendeler og gjeld, verdiendringer på investeringseiendom, pensjoner, avskrivninger på driftsmidler og eiendommer og nedskrivning på goodwill. Utsatt skatt på investeringseiendommer er basert på en forventning om at eiendomsverdier vil gjenvinnes ved salg av eiendommen. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å være gjeldende når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Konsernet innregner skatteforpliktelser knyttet til framtidige avgjørelser i skattesaker basert på estimater for endret inntektskatt. Ved vurdering av innregning av usikre skatteforpliktelser gjøres en vurdering av hvorvidt forpliktelsen er sannsynlig.

Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne utnyttes mot framtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel i samme skattekonsern blir presentert netto i balansen.

Betalbar og utsatt skatt knyttet til øvrige resultatelementer blir presentert netto sammen med tilhørende inntekt eller kostnad i totalresultatet.

14. Avsetninger

Avsetninger innregnes når det er sannsynlig at banken må gjøre opp en eksisterende plikt, som er et resultat av en tidligere hendelse, og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Dersom det vedtas og kommuniseres planer til berørte ansatte for restrukturering som endrer omfanget av bankens virksomhet eller måten bankens virksomhet drives på, vurderes behov for avsetninger til omstillingstiltak. Dette inkluderer avsetninger for avtale om sluttpakker med ansatte når dette er virkemiddel som benyttes i restruktureringen. Avsetningene vurderes på hvert rapporteringstidspunkt og tilbakeføres etter hvert som utgiftene påløper.

Avsetninger innregnes til beste estimat. Estimatet gjennomgås ved hver rapportering og justeres ved behov.

15. Leieavtaler DNB som utleier

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Operasjonelle leieavtaler

Operasjonelle leieavtaler er leieavtaler hvor en ikke uvesentlig andel av risiko og avkastning ved investering i leieobjektet tilfaller DNB ved utløpet av leieperioden. Driftsmidlene balanseføres som varige driftsmidler. Leieinntekt fra operasjonelle leieavtaler innregnes i inntekten på lineært grunnlag i leieperioden og presenteres på regnskapslinjen «netto renteinntekter» i resultatregnskapet. Regnskapsmessige avskrivninger av de varige driftsmidlene klassifiseres som ordinære avskrivninger.

Finansielle leieavtaler

Finansielle leieavtaler presenteres som utlån og verdien på oppstartstidspunktet settes lik nettoinvesteringen i leieavtalen. Nettoinvesteringen tilsvarer minimumsleie, ikke-garantert restverdi og utleiers eventuelle direkte utgifter til avtaleinngåelse neddiskontert med internrenten. Leieinntekter inntektsføres etter et annuitetsprinsipp, hvor renteelementet inngår i «Netto renteinntekter», mens avdrag reduserer balanseverdien av utlån.

DNB som leietaker

Ved inngåelse av en kontrakt vurderes det om kontrakten inneholder en leieavtale. En leieavtale medfører at DNB får kontroll over en identifiserbar eiendel i en gitt periode mot vederlag og mottar det aller vesentligste av de økonomiske fordelene fra eiendelen i denne perioden. Ved inngåelse av kontrakten gjøres det også en vurdering av hvilke deler av kontrakten som gjelder ikke-leiekomponenter. For DNB vil dette primært være felleskostnader og skatter knyttet til leie av næringseiendom. Videre har DNB valgt ikke å innregne leieavtaler med lav verdi. Dette gjelder i hovedsak kontorutstyr.

På leiekontraktens iverksettelsestidspunkt innregnes en rett til å bruke eiendelen og en leieforpliktelse. Rett til å bruke eiendelen innregnes ved førstegangsinnregning til kost. Kost tilsvarer leie-

forpliktelsen ved førstegangsinnregning justert for betalinger gjort før leieavtalens starttidspunkt, direkte kostnader knyttet til avtaleinngåelse, mottatte incentiver knyttet til leieavtalen og eventuelle kostnader knyttet til å tilbakeføre eiendelen til sin opprinnelige stand.

Etter førstegangsinnregning avskrives rett til å bruke eiendelen lineært over den korteste perioden av leieperioden og estimert økonomisk levetid. Det gjøres også periodevise vurderinger av indikatorer på verdifall for rett til å bruke eiendelen. Rett til å bruke eiendelen vil også bli justert for enkelte endringer i leieforpliktelsen og primært ved årlig indeksjusteringen av leiebetalinger.

Ved førstegangsinnregning måles leieforpliktelsen til nåverdien av framtidige leiebetalinger i leieperioden diskontert med den marginale lånerenten. Leiebetalinger består av faste betalinger og variable betalinger som knytter seg til indeksjustering av leien. Ved fastsettelse av leieperioden vurderes det om det med rimelig sikkerhet vurderes at eventuelle forlengelses- eller termineringsopsjoner i kontrakten vil bli utøvd. Den marginale lånerenten tar hensyn til leiebetalingerens valuta og lengden på kontrakten. DNB har valgt å bruke den samme marginale lånerenten for leiekontrakter med like egenskaper som for eksempel lik eiendelstype, lik leieperiode og i samme økonomiske miljø.

Etter førstegangsinnregning måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved hjelp av effektiv rente-metode. Leieforpliktelsen måles på nytt ved endringer i leiebetalinger som følge av indeksjusteringer, eller hvis DNB endrer vurderingen av sannsynligheten for å utøve en forlengelses- eller termineringsopsjon. Justeringer i leieforpliktelsen som følge av ny måling vil også justeres rett til å bruke eiendelen. Dersom rett til å bruke eiendelens bokførte verdi er null, føres justeringen mot resultatet.

Rett til å bruke eiendelen presenteres som en del av varige driftsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen presenteres som en del av andre forpliktelser. I resultatregnskapet presenteres avskrivninger fra bruksrettseiendelen på linjen «Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler». Rentekostnaden fra leieforpliktelsen er inkludert i linjen «Rentekostnader, amortisert kost». Framleide bruksrettseiendeler klassifisert som operasjonelle leieavtaler er klassifisert og målt som investeringseiendom i balansen med endringer i virkelig verdi inkludert i linjen «Netto gevinster på investeringseiendom i resultatet».

16. Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingene viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontantstrømmene er presentert som operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter eller finansieringsaktiviteter. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter direkte-metoden.

17. Utbytte

Foreslått utbytte inngår som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet på generalforsamlingen, fra det tidspunktet presenteres utbytte som gjeld i regnskapet. Foreslått utbytte inngår ikke i beregningen av kapitaldekningen.

18. Vedtatte, ikke ikrafttrådte standarder og fortolkninger

IASB hadde ved utgangen av 2022 publisert en rekke endringer til dagens regler som ikke er trådt i kraft. I det følgende vil vi omtale de endringer som kan påvirke konsernets framtidige rapportering.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

I mai 2017 publiserte IASB den nye standarden IFRS 17 Forsikringskontrakter, som erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter.

Standarden er gjeldende fra 1. januar 2023, med krav om sammenliknbare tall. IFRS 17 regnskapsprinsippene og opplysningene om overgang er presentert i note K52 «Overgang til IFRS 17».

19. Viktige regnskapsestimater, skjønn og forutsetninger

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen utarbeider estimater, gjør skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper, herunder regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter, kostnader og informasjon om potensielle forpliktelser. Estimater og forutsetninger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om framtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

Nedskrivninger på finansielle instrumenter

Se note K5 Styring av kredittrisiko for informasjon om styring og oppfølging av kredittrisiko og note K6 Måling av forventet kredittap for informasjon om metodikk for å estimere nedskrivninger inkludert en vurdering av estimatusikkerhet.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Konsernet vurderer og velger metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på observerbare markedsdata som representerer markedsforholdene på balansedagen. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note K30 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Måling av forpliktelser fra forsikringskontrakter i DNB Livsforsikring

For forsikringsmessige avsetninger i DNB Livsforsikring er de vesentligste risikoer og usikkerheter knyttet til hendelser som dødsfall, uførhet og varierende rentenivå. For mer informasjon, se note K18 Forsikringsrisiko.

Verdivurdering av eiendommer i DNB Livsforsikring

Investeringseiendom måles til virkelig verdi ved å diskonterte framtidige forventede netto kontantstrømmer til sin nåverdi. Fastsettelse av de framtidige kontantstrømmene krever anvendelse av betydelig skjønn og de virkelige verdiene avhenger i betydelig grad av forutsetninger om framtiden, eksempelvis avkastningskrav og nivå på framtidig markedsleie. Se note K36 Investeringseiendommer for forutsetninger som er lagt til grunn ved beregning av virkelig verdi av eiendomsporteføljen i DNB Livsforsikring.

Inntektsskatt, herunder utsatt skattefordel og usikre skatteforpliktelser

Konsernet skattlegges for inntekt innenfor mange jurisdiksjoner. Betydelig bruk av skjønn er påkrevd for å fastsette inntektsskatten i konsernregnskapet, herunder vurderinger av innregning av utsatt skattefordel og usikre skatteforpliktelser.

Konsernet innregner utsatt skattefordel med det beløp som sannsynlig vil kunne benyttes mot framtidig skattepliktig inntekt. Omfattende vurderinger må gjøres for å fastsette beløpet som kan innregnes, herunder forventet tidspunkt for utnyttelse, nivået på skattemessig positivt resultat så vel som strategier for skatteplanlegging og eksistensen av skattepliktige midlertidige forskjeller.

For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Konsernet innregner skatteforpliktelser knyttet til framtidige avgjørelser i skattesaker basert på estimater for endret inntektsskatt. Ved vurdering av innregning av usikre skatteforpliktelser gjøres en vurdering av hvorvidt forpliktelsen er sannsynlig. Hvis det endelige utfall av sakene avviker fra opprinnelig avsatt beløp innregnet i balansen, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad i resultatregnskapet den perioden avviket fastslås.

For mer informasjon se note K26 Skatt.

Avsetninger

Det anvendes skjønn når det skal avgjøres hvorvidt en eksisterende plikt er identifisert, og når sannsynlighet, oppgjørstidspunkt og beløp for strømmen av økonomiske fordeler ut av konsernet skal estimeres. Avsetninger for krav i rettsaker og i regulatoriske forhold vil typisk kreve et høyere nivå av skjønnsanvendelse enn andre typer avsetninger. For mer informasjon se note K51 Betingede utfall.

NOTE K2 Oppkjøp

15. april 2021 offentliggjorde DNB en avtale med Sbanken ASA om å lansere et anbefalt frivillig kontanttilbud på 100 prosent av Sbanken-aksjene til kurs 103,85 kroner per aksje. Tilbudsprisen ble senere justert til NOK 108,85 per aksje. 1. oktober 2021 kunngjorde Sbanken at de hadde besluttet å dele ut et utbytte på 4,40 kroner per aksje. Som følge av dette ble prisen per aksje justert til 104,45 kroner i henhold til vilkårene i tilbudsdokumentet.

Etter de nødvendige regulatoriske godkjenningene ble transaksjonen fullført 30. mars 2022. DNB Bank ASA eide 10,53 prosent av aksjene kjøpt direkte i markedet. Etter godkjenningen hadde DNB totalt 91,78 prosent av aksjene og stemmeberettigede eierandeler i Sbanken. DNB varslet umiddelbart at selskapet ville gjennomføre et tvungent oppkjøp av de resterende aksjene i Sbanken. Vederlaget som ble tilbudt under det tvungne oppkjøpet var 104,45 kroner per aksje, og sluttoppkjøret ble gjort i april 2022, hvorefter DNB eide 100 prosent av aksjene og stemmeberettigede eierandeler i Sbanken. Etter gjennomføring av oppkjøpet har DNB startet prosessen med å slå sammen de to juridiske enhetene Sbanken ASA, Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS, med DNBs juridiske enheter, henholdsvis DNB Bank ASA og DNB Boligkreditt AS. Fusjonen mellom DNB Bank ASA og Sbanken ASA gjennomføres 2. mai 2023.

Sbanken ble etablert i 2000 som den første rendyrkede digitale banken i Norge og ble notert på Oslo Børs i 2015. På oppkjøpstidspunktet var banken posisjonert som en av de ledende digitale retailbankene i Norge med 484 000 personkunder ved utgangen av 2021. Selskapet har hatt de mest fornøyde bankkundene i Norge de siste 20 årene. I tillegg til en sterk posisjon innen brukskonti og boliglån, har Sbanken også hatt en god posisjon i sparemarkedet, med 33 milliarder kroner i kundemidler investert i verdipapirfond, og har lansert flere vellykkede produkter i SMB-segmentet, noe som resulterte i 10 000 kunder ved utgangen av 2021.

DNBs posisjon innen personmarkedet har blitt styrket gjennom oppkjøpet av Sbanken. I tillegg vil Sbanken supplere DNB innenfor spareområdet, som er et vekstområde for DNB, og tilføre DNB høyt kvalifisert teknologipersonell. Transaksjonen forventes å ha positiv innvirkning på resultat per aksje og avkastning på egenkapitalen for DNB. Synergier forventes å bli realisert både i Sbanken og DNB.

Ettersom DNB hadde eierandeler i Sbanken på oppkjøpstidspunktet var dette en trinnvis virksomhetssammenslutning. Virkelig verdi av DNB Banks eierandel på 10,53 prosent var 1,2 milliarder kroner på oppkjøpstidspunktet.

Samlet transaksjonsvederlag for 100 prosent av aksjene utgjorde 11,2 milliarder kroner. I DNB-konsernet er Sbanken en del av personkundesegmentet.

Virkelig verdi av Sbankens identifiserbare eiendeler og forpliktelser på overtakelsestidspunktet 30. mars 2022 er presentert i følgende tabell.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<i>30. mars 2022</i>
Eiendeler	
Utlån til kunder	89 095
Andre finansielle eiendeler	14 243
Andre ikke-finansielle eiendeler	731
Sum eiendeler	104 069
Passiva	
Innskudd fra kunder	64 933
Verdipapirgjeld og etterstilte seniorobligasjoner	29 368
Andre finansielle forpliktelser	1 649
Andre ikke-finansielle forpliktelser	216
Sum gjeld	96 166
Netto identifiserbare eiendeler anskaffet	7 903
Goodwill	4 026
Hybridkapital utstedt av Sbanken ASA	(702)
Samlet vederlag for 100 prosent av aksjene, gjort opp kontant	11 228

På oppkjøpstidspunktet hadde Sbanken ASA utstedt hybridkapital for 702 millioner kroner. Dette er instrumenter som på særskilte vilkår ikke oppfyller definisjonen av forpliktelse og som derfor presenteres som egenkapital i Sbankens konsernregnskap. I kjøpesumsallokeringen ble disse instrumentene behandlet som om de var ikke-kontrollerende eierinteresser. I DNB-konsernets konsoliderte egenkapital presenteres disse instrumentene på linjen hybridkapital.

DNB har identifisert immaterielle eiendeler og regnskapsført disse separat i den endelige kjøpesumsallokeringen. Dette omfatter 227 millioner kroner knyttet til merkevare og 161 millioner kroner knyttet til innskuddskunder som gir finansiering til lavere rente enn annen finansiering. De immaterielle eiendelene er presentert under Andre ikke-finansielle eiendeler i tabellen over. Amortisering av merkevaren vil bli gjennomført over en periode på 8 år, og immaterielle eiendeler knyttet til kunder vil bli amortisert over en periode på 10 år.

Goodwill på 4,0 milliarder kroner består av verdien av forventede synergieffekter som følge av oppkjøpet, samlet arbeidsstyrke og utsatt skatt på merverdier. Goodwill forventes ikke å være fradragsberettiget for skatteformål.

NOTE K2 Oppkjøp (forts.)

DNB benyttet eksterne rådgivere i prosessen med å kjøpe Sbanken, og det ble resultatført 43,3 millioner kroner for oppkjøpsrelaterte kostnader ved utgangen av desember 2022. Av dette ble 32,9 millioner kroner regnskapsført i 2021. Ettersom oppkjøpet fant sted 30. mars 2022, var det ingen bidrag fra Sbanken til DNB-konsernets resultatregnskap i første kvartal 2022. Dersom virksomhetssammenslutningen hadde funnet sted ved inngangen av året, ville konsernets netto renteinntekter vært 48 671 millioner kroner, og driftsresultatet før skatt for konsernet ville vært 40 080 millioner kroner ved utgangen av desember 2022.

NOTE K3 Segmenter

I henhold til DNBs styringsmodell er driftssegmentene selvstendige resultatenheter som har fullstendig ansvar for resultat etter skatt og for oppnåelse av mål for avkastning på allokert kapital. DNB har følgende driftssegmenter: Personkunder, Bedriftskunder, Risk management og Tradisjonelle pensjonsprodukter. Segmentene Risk management og Tradisjonelle pensjonsprodukter er inkludert i Øvrig virksomhet. DNBs andel av overskuddet i tilknyttede selskaper (primært Luminor, Vipps og Fremtind) er også inkludert i Øvrig virksomhet.

- Personkunder - omfatter konsernets samlede tilbud av produkter og tjenester til personmarkedet i alle kanaler, både elektroniske og fysiske med unntak av boliglån i Tradisjonelle pensjonsprodukter hvor avkastningen tilfaller forsikringstakerne. DNB tilbyr et bredt spekter av produkter gjennom Norges største distribusjonsnett, som omfatter mobilbank, nettbank, bankkontorer, kundesentre og eiendomsmegling. I tillegg inngår ekstern distribusjon av kredittkort og bilfinansiering i Sverige i forretningsområdet.
- Bedriftskunder - omfatter alle konsernets næringslivskunder både i Norge og i utlandet. Kunder i segmentet inkluderer alt fra småbedrifter og nystartede selskaper til store norske og internasjonale konsernkunder. Produkttilbudet er tilpasset kundenes ulike behov. DNBs betjening av kunder i segmentet er basert på solid bransjekunnskap og langsiktige kunderelasjoner. Kundene betjenes gjennom kontorer i både Norge og utlandet. I tillegg tilbys kundene nettbank, mobilbank og andre digitale tjenester.

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på en sammenstilling av intern finansiell rapportering for den funksjonelle organiseringen av DNB-konsernet i segmenter, slik den rapporteres til konsernledelsen (øverste beslutningstaker), for å vurdere utvikling og allokere ressurser. Tallene for segmentene er basert på konsernets regnskapsprinsipper og DNBs styringsmodell. Allokering av kostnader og kapital mellom områdene bygger på en rekke forutsetninger, estimater og skjønnsmessige fordelinger.

DNB allokere kapital til virksomheten beregnet på basis av konsernets rene kjernekapital og langsiktige kapitaliseringsambisjon. Forsikringsvirksomheten er underlagt særskilte kapitaldekningsregler, og allokert kapital tilsvarer regnskapsført egenkapital i selskapene. Grunnlaget for allokering av kapital til øvrig virksomhet i konsernet er en tilnærming til Basel III, med kapitalkrav relatert til kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og goodwill. For allokering av kredittrisiko er konsernets interne måling av risikojustert kapitalbehov for kreditt benyttet. Kapitalbehov for markedsrisiko er fordelt direkte i henhold til risikovektet beregningsgrunnlag, og operasjonell risiko er fordelt i forhold til områdenes totale inntekter.

NOTE K3 Segmenter (forts.)**Resultatregnskap**

	Personkunder		Bedriftskunder		Øvrig virksomhet		Eliminerings		DNB-konsernet	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<i>Beløp i millioner kroner</i>										
Netto renteinntekter	15 907	12 444	30 748	24 344	1 638	1 901			48 294	38 690
Netto andre driftsinntekter	5 580	5 235	10 821	9 147	1 598	6 282	(177)	(3 439)	17 821	17 225
Sum inntekter	21 487	17 680	41 569	33 491	3 236	8 183	(177)	(3 439)	66 115	55 915
Driftskostnader	(10 045)	(8 888)	(12 688)	(11 176)	(413)	(4 047)	177	3 439	(22 969)	(20 671)
Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler	(244)	(162)	(2 372)	(2 208)	(925)	(993)			(3 541)	(3 363)
Sum driftskostnader	(10 289)	(9 050)	(15 060)	(13 384)	(1 338)	(5 040)	177	3 439	(26 510)	(24 034)
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	11 198	8 630	26 509	20 107	1 897	3 143			39 605	31 881
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler			1	1	(24)	(83)			(24)	(82)
Nedskrivninger på finansielle instrumenter ¹⁾	(288)	135	560	730	0	2			272	868
Resultat overtatt virksomhet			348	309	(348)	(309)				
Driftsresultat før skatt	10 911	8 766	27 418	21 147	1 525	2 753			39 854	32 667
Skattekostnad	(2 728)	(2 192)	(6 854)	(5 287)	2 320	16			(7 462)	(7 462)
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt					270	150			270	150
Resultat for regnskapsåret	8 183	6 575	20 563	15 860	4 115	2 920			32 861	25 355

1) Se note K11 Utvikling i akkumulerte nedskrivninger av finansielle instrumenter for analyse av bruttoendring i nedskrivningene for konsernet.

Balanser

	Personkunder		Bedriftskunder		Øvrig virksomhet		Eliminerings		DNB-konsernet	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<i>Beløp i milliarder kroner</i>										
Netto utlån til kunder ¹⁾	953	839	910	804	106	110	(8)	(8)	1 961	1 745
Eiendeler holdt for salg				(0)	2	2	(0)		2	2
Andre eiendeler	67	46	280	302	1 996	1 775	(1 069)	(950)	1 273	1 172
Sum eiendeler	1 020	885	1 190	1 106	2 104	1 886	(1 078)	(958)	3 236	2 919
Midler til forvaltning	177	189	316	355		0			493	544
Sum forvaltede midler	1 197	1 074	1 506	1 461	2 104	1 886	(1 078)	(958)	3 730	3 463
Innskudd fra kunder ¹⁾	584	493	815	754	6	9	(8)	(7)	1 397	1 248
Forpliktelser holdt for salg				(0)	1	1	(0)		1	1
Annen gjeld	373	344	265	253	2 011	1 781	(1 069)	(951)	1 580	1 427
Sum gjeld	957	837	1 080	1 006	2 018	1 790	(1 078)	(958)	2 977	2 675
Allokert kapital ²⁾	63	48	110	100	86	96			259	244
Sum gjeld og egenkapital	1 020	885	1 190	1 106	2 104	1 886	(1 078)	(958)	3 236	2 919

1) Utlån til kunder inkluderer påløpte renter, nedskrivninger og verdjusteringer. Tilsvarende inkluderer innskudd fra kunder påløpte renter.

2) Allokert kapital er for segmentene beregnet på grunnlag av eksternt kapitalkrav (Basel III/Solvency II) til virksomheten. Allokert kapital i 2022 tilsvarende en ren kjernekapitaldekning på 18,0 prosent sammenliknet med 17,6 prosent i 2021. Allokert kapital for konsernet er bokført egenkapital.

Nøkkeltall

	Personkunder		Bedriftskunder		Øvrig virksomhet		Eliminerings		DNB-konsernet	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<i>Prosent</i>										
Kostnadsgrad ¹⁾	47,9	51,2	36,2	40,0					40,1	43,0
Innskuddsdekning per 31. desember ²⁾	61,2	58,7	89,6	93,7					71,2	71,5
Avkastning allokert kapital ³⁾	14,5	13,7	19,2	16,1					13,8	10,7

1) Sum driftskostnader dividert på sum inntekter.

2) Innskudd fra kunder dividert på netto utlån til kunder.

3) Allokert kapital er for segmentene beregnet på grunnlag av eksternt kapitalkrav (Basel III/Solvency II) til virksomheten. For konsernet er regnskapsført kapitalavkastning benyttet.

NOTE K4 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.

Finanstilsynet skal vurdere om det er behov for kapital for risikoforhold som ikke, eller bare delvis, er dekket av kapitalkravene i pilar 1. Dette omtales som pilar 2-krav. Pilar 2-kravet fastsettes på årlig basis av Finanstilsynet på grunnlag av en samlet vurdering av risiko og kapitalbehov (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Pilar 2-kravet for DNB er 2,1 prosent av beregningsgrunnlaget og må dekkes med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minimum 75 prosent kjernekapital.

Finanstilsynets forventer i tillegg at DNB holder en kapitalkravsmargin (Pillar 2 Guidance) i form av ren kjernekapital på 1,5 prosent av risiko-vektet beregningsgrunnlag. Ved utgangen av 2022 var det samlede regulatoriske kravet til ren kjernekapitaldekning på 15,0 prosent mens den regulatoriske forventningen til ren kjernekapitaldekning var på 16,5 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-konsernet en ren kjernekapitaldekning på 18,3 prosent og en kapitaldekning på 21,8 prosent, mot henholdsvis 19,4 og 24,0 prosent ett år tidligere. Risikovektet beregningsgrunnlag var 1 062 milliarder kroner ved utgangen av 2022, mot 973 milliarder kroner året før.

DNB Bank ASA hadde en ren kjernekapitaldekning på 21,1 prosent ved slutten av 2022, mot 21,9 prosent i 2021. Kapitaldekningen utgjorde 25,9 prosent i 2022 mot 28,1 prosent i 2021.

DNB Boligkreditt AS hadde ved utgangen av 2022, en ren kjernekapitaldekning på 18,7 prosent, og en kapitaldekning på 21,5 prosent.

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-konsernet 6,8 prosent mot 7,3 prosent ett år tidligere. DNB oppfyller kravet på 3 prosent med god margin.

NOTE K4 Kapitalstyring og kapitaldekning (forts.)

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravs-regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak (CRR/CRD). Den regulatoriske konsolideringen avviker fra den regnskapsmessige konsolideringen, og består av morsselskap, datterselskaper og tilknyttede selskaper innen finansiell sektor, unntatt forsikringsselskaper. Tilknyttede selskap er konsolidert pro rata.

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Egenkapital	259 098	243 912
Effekt av regulatorisk konsolidering	(7 015)	(6 605)
Hybridkapital inkludert i egenkapital	(15 974)	(16 595)
Netto påløpte renter på hybridkapital inkludert i egenkapital	(114)	(285)
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	235 994	220 427
Fradrag		
Goodwill	(9 555)	(4 794)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(415)	(439)
Andre immaterielle eiendeler	(2 165)	(1 814)
Avsatt utbytte ¹⁾	(19 316)	(15 116)
Tilbakekjøpsprogram aksjer	(1 437)	
Vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor ²⁾	(4 677)	(5 242)
Justert forventet tap, IRB-porteføljer	(2 694)	(2 540)
Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA)	(1 194)	(1 002)
Problemlån som ikke er tilstrekkelig nedskrevet	(90)	(42)
Justerings for urealisert tap/(gevinst) på gjeld målt til virkelig verdi	(150)	(45)
Justerings for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelser målt til virkelig verdi (DVA)	(214)	(88)
Ren kjernekapital	194 088	189 305
Hybridkapital	15 974	16 595
Fradrag for beholdning av hybridkapital i forsikring ³⁾	(1 500)	(1 500)
Ikke-tellende kjernekapital, DNB-konsernet ⁴⁾	(117)	
Hybridkapital instrumenter	14 357	15 095
Kjernekapital	208 445	204 400
Evigvarende ansvarlig lånekapital		5 752
Ordinær ansvarlig lånekapital	28 729	29 237
Fradrag for beholdning av ansvarlig kapital i forsikring ³⁾	(5 588)	(5 588)
Ikke-tellende tilleggskapital, DNB-konsernet ⁴⁾	(123)	
Tilleggskapital	23 018	29 401
Tellende ansvarlig kapital	231 463	233 801
Risikovektet beregningsgrunnlag	1 061 993	973 431
Minimumskrav ansvarlig kapital	84 959	77 875
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,3	19,4
Kjernekapitaldekning (%)	19,6	21,0
Kapitaldekning (%)	21,8	24,0

1) Styret i DNB Bank ASA har foreslått et utbytte på 12,50 kroner for 2022.

2) Fradrag for vesentlige investeringer i andre selskaper i finansiell sektor når sum engasjement overstiger 10 prosent av ren kjernekapital. Beløp som ikke kommer til fradrag i ren kjernekapital, risikovektes 250 prosent.

3) Investeringer i ansvarlig lånekapital i forsikring kommer til fradrag i konsernets kjerne- og tilleggskapital.

4) Kjerne- og tilleggskapital i Sbanken ASA som i henhold til Articles 85-88 i CRR, ikke kan medregnes i konsolidert kapital.

NOTE K4 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>	Eksponering, nominelt 31.12.22	EAD ¹⁾ 31.12.22	Gjennom- snittlige risikovekter i prosent 31.12.22	Risiko- vektet volum 31.12.22	Kapitalkrav 31.12.22	Kapitalkrav 31.12.21
IRB-metode						
Foretak	1 149 338	938 161	43,5	408 028	32 642	30 188
Herav spesialiserte foretak (SL)	9 839	8 996	46,4	4 174	334	278
Herav små og mellomstore foretak (SMB)	223 263	198 608	43,3	86 047	6 884	7 057
Herav øvrige foretak	916 236	730 558	43,5	317 807	25 425	22 852
Massemarked	1 010 799	995 544	22,3	222 405	17 792	17 294
Herav sikret med pant i fast eiendom	923 329	923 329	21,7	200 096	16 008	15 503
Herav massemarked, øvrige engasjementer	87 471	72 215	30,9	22 309	1 785	1 791
Sum kredittrisiko, IRB-metode	2 160 138	1 933 705	32,6	630 434	50 435	47 481
Standardmetode						
Stater og sentralbanker	418 634	417 912	0,0	1	0	49
Regionale og lokale myndigheter	45 185	38 892	1,9	757	61	93
Offentlige foretak	62 226	60 668	0,1	52	4	29
Multilaterale utviklingsbanker	41 892	41 812				
Internasjonale organisasjoner	455	455				
Institusjoner	87 488	61 928	30,9	19 120	1 530	1 701
Foretak	191 884	168 652	69,1	116 578	9 326	9 143
Massemarked, øvrige engasjementer	143 937	66 130	74,6	49 332	3 947	3 527
Massemarked, sikret med pant i fast eiendom	144 923	129 678	39,7	51 465	4 117	1 186
Misligholdte engasjementer	2 900	1 975	133,8	2 643	211	238
Høyrisiko	906	904	150,0	1 355	108	79
Obligasjoner med fortrinnsrett	43 888	43 888	10,0	4 389	351	268
Fond	1 089	1 089	21,3	232	19	18
Egenkapitalposisjoner	24 573	24 572	222,2	54 602	4 368	4 251
Andre eiendeler	24 949	24 949	46,4	11 581	926	724
Sum kredittrisiko, standardmetoden	1 234 931	1 083 504	28,8	312 107	24 969	21 304
Sum kredittrisiko	3 395 069	3 017 209	31,2	942 540	75 403	68 785
Markedsrisiko						
Posisjons- og generell risiko for gjeldsinstrumenter				8 590	687	621
Posisjons- og generell risiko for egenkapitalinstrumenter				509	41	53
Valutarisiko				151	12	2
Varerisiko				3	0	0
Sum markedsrisiko				9 253	740	677
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart, CVA-risiko				4 782	383	542
Operasjonell risiko				105 418	8 433	7 870
Sum risikovektet beregningsgrunnlag og kapitalkrav				1 061 993	84 959	77 875

1) Eksponering ved mislighold, exposure at default.

NOTE K5 Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko eller motpartsrisiko er risiko for økonomisk tap som skyldes at konsernets kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor DNB. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, i hovedsak utlån, men også forpliktelser til andre kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, ubenyttede kreditter, derivathandel og interbankplasseringer. Kredittrisiko omfatter også restverdirisiko og konsentrasjonsrisiko. Restverdirisiko er risikoen for at verdien av å sikre en eksponering er lavere enn forventet. Konsentrasjonsrisiko er risiko knyttet til store engasjementer med samme kunde eller konsentrasjon innenfor geografiske områder, bransjer eller med likeartede grupper av kunder.

Styring og måling av kredittrisiko er beskrevet i rapporten Risiko- og kapitalstyring (Pilar 3). Konsernstandarden for kredittvirksomhet er vedtatt av styret i DNB Bank ASA. Det overordnede målet for kredittvirksomheten er å ha en engasjementsportefølje med en kvalitet og sammenhengning som sikrer konsernets lønnsomhet på kort og lang sikt. Porteføljen skal ha en kvalitet som er forenlig med DNBs mål om en lav risiko-profil.

Styret i DNB Bank ASA setter langsiktige mål for risikoprofilen gjennom rammeverket for risikoappetitt. Formålet med rammeverket er å sikre at risikoen er styrt og integrert med konsernets prosess for virksomhetsstyring. Rammeverket for risikoappetitt skal danne et helhetlig og balansert syn på risikoen i virksomheten og definerer maksimale grenser for kreditteksponering. Det er satt grenser for årlig vekst i utlån, risiko-konsentrasjon, total kredittrisikoeksponering og forventet kreditttap. En øvre grense for vekst, målt gjennom eksponering ved mislighold (EAD), er fastsatt for hvert forretningsområde. For å begrense konsentrasjonsrisiko er det satt grenser for eksponering på individuelle kunder og visse bransjer. Grensen for forventede tap gjelder alle typer kredittrisiko og er målt ved hjelp av konsernets interne kredittmodeller. Rammeverket for risikoappetitt er operasjonalisert gjennom kredittstrategier for hvert kundesegment. I tillegg er det etablert risikoindikatorer som benyttes for å overvåke ledere på alle nivåer.

Kreditteksponering

Den maksimale kreditteksponeringen vil være balanseført beløp for de finansielle eiendeler, samt ikke balanseført eksponering som i all hovedsak omfatter garantier, udisponerte kredittrammer og lånetilbud. Konsernets maksimale eksponering for kredittrisiko og tilhørende sikkerheter ved årsslutt framgår av note K7 kreditteksponering og sikkerheter.

Klassifisering

DNBs interne modeller for risikoklassifisering av enkeltkunder er under kontinuerlig forbedring og etterprøving. Modellene er tilpasset bransjer og segmenter og oppdateres dersom etterkontroller viser at forklaringskraften har falt over tid. Internal ratings based advanced (IRBA)-modellen er benyttet for de fleste kunder i bedrifts- og kundeporteføljene hvor DNB har eksponering. IRBA innebærer at interne modeller for PD, LGD og EAD brukes til å beregne bankens kapitalbehov. Den standardiserte framgangsmåten benyttes for borettslag, nyetablerte virksomheter og eksponeringer i Polen.

Alle bedriftskunder med kredittengasjement skal risikoklassifiseres ved hver kredittbevilgning av vesentlig størrelse og minst en gang årlig, med mindre annet er bestemt. Innenfor personmarkedet, hvor det er et stort antall kunder, blir de fleste sakene besluttet ved hjelp av automatiserte måle- og beslutningsstøttesystemer. Risikoklassifiseringen skal reflektere den langsiktige risikoen ved kunden og engasjementet.

Risikoklassifiseringssystemene anvendes for beslutningsstøtte, overvåking og rapportering. Risikoparameterne fra klassifiseringssystemene inngår som en integrert del av kredittprosessen og i risikooppfølgingen, herunder oppfølging av kredittstrategiene.

Sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD), brukes som mål på kredittkvalitet. Konsernet deler porteføljen inn i ti risikoklasser. Risikoklasse tildeles, basert på IRB PD for hvert kredittengasjement. Dette er presentert i tabellen nedenfor. Kredittforringede engasjementer (gruppe 3) gis en PD på 100 prosent. Konsernets portefølje inndelt etter risikoklasser og IFRS 9-grupper er presentert i note K8 Kreditt-eksponering per risikoklasse.

DNBs risikoklassifisering ¹⁾

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold (prosent)		Ekstern rating	
	Fra og med	Til	Moody's	S&P Global
1	0,01	0,10	Aaa – A3	AAA – A-
2	0,10	0,25	Baa1 – Baa2	BBB+ – BBB
3	0,25	0,50	Baa3	BBB-
4	0,50	0,75	Ba1	BB+
5	0,75	1,25	Ba2	BB
6	1,25	2,00		
7	2,00	3,00	Ba3	BB-
8	3,00	5,00	B1	B+
9	5,00	8,00	B2	B
10	8,00	misligholdt	B3, Caa/C	B-, CCC/C

1) Basert på DNBs risikoklassifiseringssystem, hvor 1 representerer lavest og 10 høyest risiko.

NOTE K5 Styling av kredittisiko (forts.)**Retningslinjer for kredittvirksomhet**

DNBs retningslinjer og prosesser for kredittgivning er beskrevet i konsernstandarden for kredittvirksomhet. Retningslinjene fastsetter hvordan DNB skal yte og følge opp kreditt innenfor de ulike segmentene. Vurdering av nye kunder, oppfølging av friske kredittengasjementer, oppfølging av kunder i finansielle vanskeligheter og rutiner for håndtering av nedskrevne engasjementer er beskrevet i detalj. I standarden finnes det også veiledning for å sikre at all kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om DNBs styringsprinsipper for samfunnsansvar for å sikre langsiktig og bærekraftig finansiell verdiskaping, og for å hindre at det finansielle systemet misbrukes til hvitvasking og terrorfinansiering.

Kredittgivningen i DNB er basert på fullmakts- og godkjennelsesmatriser. Et grunnleggende prinsipp er at det alltid kreves både en innstiller og en beslutter. Matrisene er differensiert på volum, risiko og eventuelt næring. Der hvor en lavrisikoeksponering til boligfinansiering kan være begrenset til to involverte (innstiller og beslutter), vil innstillingen for større/kompliserte engasjementer også tiltredes av senior kredittsjef. I tillegg vil det søkes rådgivning fra kredittkomiteer med eventuelt krav om involvering av spesialister fra en spesifikk bransje.

Utgangspunktet for kredittgivningen er kundens gjeldsbetjeningsevne basert på forventet framtidig kontantstrøm, for eksempel lønnsinntekter eller inntekter fra forretningsvirksomheten som finansieres. Bankens risiko for framtidig tap søkes ytterligere redusert gjennom krav om sikkerhetstillegg. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet (pant), garantier, kontantdepot eller avtaler om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret. Negativ pantsettelse, hvor kunden forplikter seg til å holde sine aktiva heftelsesfrie vis-à-vis andre långivere, benyttes også som risikoreduserende element.

I tillegg til sikkerheter vil finansielle klausuler være inkludert i de fleste kredittavtaler for bedrifter. Disse klausulene er et ytterligere risiko-reducerende element som sikrer at DNB tidlig blir oppmerksom på og involvert i eventuelle finansielle utfordringer. Eksempler på finansielle klausuler er krav om minimum netto kontantstrøm og egenkapitalgrad.

Bærekraft i kredittvirksomheten

Vurderinger av bærekraft er integrert i DNBs kredittprosess. DNB har tatt i bruk en modell for vurdering av selskapenes ESG-risiko basert på anerkjent markedspraksis som oppdateres år for år. Modellen dekker fire temaområder: klima, miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring, og særlig vurdering av sosiale forhold har blitt forsterket i 2022. ESG-klassifiseringen er også et svært viktig ledd i beslutningsprosessen for etablering av nye bedriftslån, og vurderes på lik linje med andre risikofaktorer. Ved høy ESG-risiko eskaleres kredittbeslutningen til høyeste beslutningsnivå under styret.

For kunder med samlet kredittengasjement over 8 millioner kroner vurderes og kommenteres ESG-risikoen i kredittoppsettet. For kunder med samlet kredittengasjement over 50 millioner kroner brukes DNBs ESG-risikovurderingsverktøy for å klassifisere kunden innenfor kategoriene standard, moderat og høy ESG-risiko. Våre egne ESG-vurderinger suppleres med ESG-analyser av tredjeparter. ESG-klassifiseringen brukes aktivt i dialog med kunden.

Oppfølging av kredittisiko**Friske kunder**

Den årlige oppdaterte risikoklassifiseringen av kunder er en fullstendig gjennomgang av alle de risikoer DNB avdekker knyttet til hver kunde. En ny verddivurdering av alle mottatte sikkerheter er en integrert del av denne vurderingen. Beslutnings- og fullmaktsmatrisene gjelder også ved alle fornyelser av eksisterende kreditter. Dette sikrer involvering av personell med riktig kompetanse på alle større og kompliserte engasjementer. Friske kunder inkluderer også kunder som har opplevd vesentlig øning i kredittisiko.

Personkunder følges opp løpende gjennom et porteføljestyringssystem. For spesielt identifiserte engasjement med økt kredittisiko gjøres det oppfølging på individuelt nivå.

Watchlist

Watchlist er konsernets viktigste verktøy for oppfølging av bedriftskunder hvor kredittisiko har økt. Kunder som er i brudd med finansielle klausuler eller hvor det har oppstått en tapshendelse vurderes for oppføring på watchlist. Tapshendelser kan for eksempel være vesentlige finansielle problemer eller vesentlige endringer i markedsforhold. I tillegg er det en integrert del av kredittprosessen å vurdere hvorvidt høyrisiko-kunder (klasse 8-10) skal settes på watchlist. Watchlistkunder følges opp ekstra tett. Det stilles krav til en hyppigere, ofte kvartalsvis, risiko-vurdering med oppdatert verddivurdering av sikkerheter. I tillegg skal DNB utarbeide en handlingsplan for å håndtere den risikosituasjonen som har oppstått. Denne ekstra tette oppfølgingen av kunder med økte utfordringer er basert på bankens erfaring med at tett oppfølging både reduserer risikoen for at det oppstår tap og minimerer de tap som faktisk oppstår. Ved hver gjennomgang av engasjementer på watchlist vil det bli gjort en individuell vurdering av behovet for nedskrivning.

Betalingslettelser

Dersom en kunde kommer i finansielle vanskeligheter kan DNB i enkelte tilfeller innvilge lettelser i form av mindre strenge finansielle klausuler eller reduserte/utsatte rente- og avdragsbetalinger. Denne typen virkemidler ytes i samsvar med konsernets kredittretningslinjer. Hensikten er å bistå kunden gjennom økonomisk krevende perioder når man forventer at kunden vil kunne møte sine forpliktelser på et senere tidspunkt. Dette er en del av DNBs strategi for å begrense tap.

NOTE K5 Styling av kredittrisiko (forts.)

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 2022			31. desember 2021		
	Gruppe 2	Gruppe 3	Total	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Brutto bokført verdi og uttrukne rammer	20 233	13 689	33 922	29 807	17 926	47 733
Forventet kredittap	123	3 143	3 266	309	5 263	5 572

Kredittforringet portefølje

Ved kredittforringelse er det svært tett oppfølging av kundene og det er konsernets erfaring at oppfølging i denne fasen krever ekstra ressurser. Kundeengasjement som faller inn i denne kategorien vil enten i sin helhet bli overført til egen enhet med spisskompetanse eller kundeteamet vil bli utvidet med personer fra samme enhet.

Overtatte selskaper og eiendeler

I forbindelse med oppfølging av misligholdte engasjementer vil DNB i noen tilfeller overta eiendeler som er stilt som sikkerhet for lån og garantier. Alle overtatte eiendeler følges vanligvis opp av enheten Konserninvesteringer, som har som hovedmål å sikre/gjenvinne verdier for aksjonærene i DNB gjennom finansiell restrukturering ved overtakelse av selskaper og eiendeler som følge av mislighold. På overtakelsestidspunktet verdsettes slike eiendeler til antatt realisasjonsverdi. Avvik fra balanseført verdi av eksponeringene på oppkjøpstidspunktet blir klassifisert som nedskrivninger på utlån og garantier i resultatregnskapet. Overtatte eiendeler innregnes i balansen og måles etter førstegangsinnregning i henhold til reglene som gjelder for eiendelen som er overtatt.

Motpartsrisiko for derivater

DNB inngår derivathandler på bakgrunn av kundeetterspørsel og for å sikre posisjoner som oppstår ved slik aktivitet. I tillegg benyttes derivater til sikring av posisjoner i handelsporteføljen og til å ta posisjoner i rente-, valuta-, råvare-, og aksjemarkedet. Derivater benyttes også for å sikre valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med inn- og utlån. Derivatkontrakter handles oftest «over the counter» (OTC), som innebærer at enkeltkontrakter er individuelt bestemt mellom partene. Kredittrisikoen som oppstår i forbindelse med handel i derivater inngår i målingen av kredittrisiko i DNB.

Motregningsavtaler og bilaterale sikkerhetsavtaler benyttes som et virkemiddel for å minimere motpartsrisikoen ved enkeltmotparter. Slike avtaler gjør det mulig å motregne alle positive og negative markedsverdier knyttet til kontrakter med individuelle motparter. En annen type risikoreduserende tiltak er etablering av CSA-avtaler (Credit Support Annex). Slike avtaler er inngått med de fleste store bankmotpartene og andre finansielle motparter, samt et stadig økende antall ikke-finansielle motparter. En CSA-avtale innebærer at markedsverdien av alle derivatkontrakter inngått mellom DNB og motparten avregnes daglig eller ukentlig, noe som i stor grad eliminerer motpartsrisikoen. I all hovedsak er avregningen av disse transaksjonene i kontanter, men også statsobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett blir benyttet. Avtalene er normalt ikke avhengig av motpartens kredittkvalitet, men noen avtaler stipulerer at nivået for maksimal eksponering før sikkerheter kreves (grenseverdien) skal reduseres hvis motparten blir nedgradert.

Ulike renteprodukter (renteswapper og Forward Rate Agreements (FRAs) i ulike valutaer) motregnes via såkalte clearingsentraler, som for eksempel LCH Clearnet. På denne måten flyttes motpartsrisikoen for DNB fra en enkeltmotpart til clearingsentralen. Aksjeterminer, verdipapirlån og valutatrading for privatkunder følges opp og verdiendringer avregnes daglig.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap

DNB har en modell for beregning av forventede kredittap hvor lån til kunder, lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og andre finansielle instrumenter som er innenfor virkeområdet for nedskrivningsreglene i IFRS 9, fordeles i tre grupper:

- Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet ved førstegangsinnregning, er klassifisert i gruppe 1 med 12-måneders ECL.
- Dersom det er vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning, flyttes det finansielle instrumentet til gruppe 2 og måles til ECL i levetiden til instrumentet. Endringer i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det segmentet kunden tilhører. Vurderingen av hva som utgjør vesentlig økning i risiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer i tillegg til absolutte kriterier.
- Dersom kredittrisikoen svekkes ytterligere, og det finansielle instrumentet er vurdert å være kredittforringet, blir instrumentet flyttet til gruppe 3, og ECL måles for instrumentets levetid. I motsetning til gruppe 1 og 2 beregnes effektiv rente på amortisert kost i stedet for brutto balanseført verdi. For definisjon av kredittforringet, se nærmere beskrivelse nedenfor.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)

Måling av forventet kredittap bygger på følgende prinsipper:

- 12-måneders ECL måles som den delen av ECL som utgjør forventede kredittap som kan oppstå som følge av mislighold i løpet av de neste 12 månedene.
- Tapsavsetningen for finansielle instrumenter i gruppe 1 og 2 er beregnet som nåverdien av eksponering ved mislighold (eksponering ved mislighold, EAD) multiplisert med sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) multiplisert med tapsgrad ved mislighold (loss given default, LGD), og diskontert ved å anvende den effektive rente-metoden (effective interest rate, EIR). PD, LGD og EAD tar utgangspunkt i IRB-rammeverket, men er konvertert til å bli forventningsrett og fremadskuende, i motsetning til konservativ og konjunkturuavhengig.
- Relevant og tilgjengelig historisk, aktuell og fremadskuende informasjon er brukt for å estimere ECL. Til dette formålet er DNBs portefølje delt inn i 20 segmenter basert på geografi og bransje. Alle kunder innenfor samme segment er eksponert mot de samme risikodriverne.
- For finansielle instrumenter som er kredittforringet i gruppe 3, foretas det enten individuelle vurderinger eller modellberegninger av ECL avhengig av portefølje.
- For gruppe 1 og 2 anvendes en modell for å beregne ECL.

De viktigste komponentene for måling av forventet kredittap

IFRS 9-gruppe	Utvikling i kredittrisiko	Kundestatus	ECL-måling	ECL-målemetode	Effektiv renteberegning
Gruppe 1	Ikke vesentlig økning	Frisk	12 måneder	ECL-modell	Brutto balanseført verdi
Gruppe 2	Vesentlig økning	Frisk	Levetid	ECL-modell	Brutto balanseført verdi
Gruppe 3	Misligholdt	Kredittforringet	Levetid	Individuell måling per kunde / ECL-modell	Amortisert kost

Måling av forventet kredittap i ECL-modell

Modellen som benyttes følger fem steg: segmentering, bestemme makrosценарier, bestemme kredittsyklus, beregning av forventet tap og vesentlig endring i kredittrisiko. I det etterfølgende vil hvert enkelt steg bli beskrevet i mer detalj.

Segmentering, makrosценарier og kredittsyklusindeks

Vurderingen av vesentlig økning i kredittrisiko og beregning av ECL tar hensyn til tilgjengelig og relevant historisk, aktuell og fremadskuende informasjon.

For å reflektere effekten av makrodrivere på en rimelig og dokumenterbar måte har DNB delt opp porteføljen med finansielle instrumenter i 20 segmenter med sammenfallende risikodrivere. Segmenteringen er gjort på grunnlag av kundens bransje og geografiske tilhørighet. Omtrent halvparten av bransjene opererer i et globalt marked hvor det påvirkes av globale risikofaktorer.

På grunnlag av en statistisk regresjonsanalyse er viktige risikodrivere med påvirkning på PD identifisert for de ulike segmentene. Vurderingene som er benyttet til utvelgelsen av de ulike risikodriverne, baserer seg på flere kriterier: den statistiske modellens forklaringskraft, en kvalitativ rimelighetssjekk (for eksempel om det er fornuftig å inkludere risikodriveren) og et mål om ikke å ha for mange faktorer siden det vil øke kompleksiteten unødvendig. Relevante makrodrivere er vist i tabellen nedenfor. Deres påvirkning på ECL vil variere fra instrument til instrument. Prognoser for hver av de relevante risikodriverne (grunnleggende økonomisk scenario) blir primært utarbeidet kvartalsvis og utgjør beste estimat på utviklingen i risikodrivere i prognoseperioden. Prognoseperiodene som er innarbeidet i segmentene varierer mellom tre og fire år og prognosene utarbeides for hvert år i prognoseperioden. Makroprognosene innhentes vanligvis fra DNB Markets med interne kilder som supplement, og benchmarkes mot ulike eksterne kilder.

Makroprognosene innarbeides i kredittsyklusindeksen (credit cycle index, CCI). CCI viser sammenhengen mellom historisk observerte mislighold og relevante makrofaktorer. Plasseringen på indeksen indikerer om den nåværende tilstanden i økonomien for et gitt segment er bedre eller verre enn normalt. Prognosene blir brukt til å framskrive utviklingen for indeksen i prognoseperioden. Etter prognoseperioden antas CCI å konvergere tilbake til det langsiktige gjennomsnittet. Dette innebærer at kredittsyklusen returnerer til en normal tilstand (det langsiktige gjennomsnittet).

CCI blir videre brukt til å utlede en grunnlinje for PD-kurven for hvert instrument som følger utviklingen i CCI. Når CCI går mot bedre tider, vil PD alt annet like bli lavere og motsatt.

Når de oppdaterte makroprognosene medfører at kredittsyklusindeksen ikke representerer ledelsens syn på de forventede forretningsmessige og finansielle utviklingene, vil det utøves profesjonelt skjønn for å sikre at ledelsens syn blir bedre reflektert i den benyttede kredittsyklusindeksen.

Skjønnsmessige ekspertvurderinger (expert credit judgement)

Vurderingene av makroprognosene og effekten av de framskrevne kredittsyklusindeksene (credit cycle index, CCI) er viktige skjønnsmessige vurderinger, og DNB har etablert et rådgivende forum for konsernets finansdirektør som skal ta for seg disse vurderingene. Forumets oppgave er å vurdere om framskrevne CCI for hvert segment gjenspeiler ledelsens syn på den forventede framtidige økonomiske utviklingen. Når framskrivningene for kredittsyklusen ikke gjenspeiler ledelsens syn på de forventede forretningsmessige og økonomiske effektene, har profesjonelt skjønn blitt anvendt for å sikre at ledelsens syn er bedre reflektert i CCI-en som brukes.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)

De norske bedriftssegmentene, inkludert næringseiendom, anses å være preget av betydelig usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen. ECJ-forumet vurderte at de forventede effektene på økonomien, særlig fra pris- og renteutvikling, ikke fullt ut er reflektert i konsernets ECL-modell. Det ble derfor foretatt en modelljustering som medførte en økning i ECL på 587 millioner kroner per 31. desember 2022.

Flere scenarier

For å reflektere det ikke-lineære forholdet mellom negativ utvikling i kredittrisiko og ECL inkluderes flere scenarier i vurderingen av vesentlig økning i kredittrisiko og i målingen av ECL. DNB bruker det grunnleggende scenariet for hver risikodriver som utgangspunkt, og derfra er CCI- og PD-kurver utledet som beskrevet over. Alternative scenarier modelleres som linjer i en sannsynlighetsfordeling rundt grunnlinjen. Denne metoden innebærer at hvert scenario representerer en persentil på sannsynlighetsfordelingen hvor hvert persentil representerer en mulig utvikling i kredittrisiko avhengig av den makroøkonomiske utviklingen.

Sannsynlighetsfordelingens bredde for det enkelte segment avhenger av den historiske volatiliteten i sammenhengen mellom utviklingen i risiko-drivere og utviklingen i kredittrisiko og ECL. Dette resulterer i en sammenheng hvor høyere volatilitet i et segment, som følge av endring i relevante risikodrivere, gir et relativt sett større gap mellom grunnlinjen og de ytre persentilene i fordelingen.

Sensitiviteter

For å beregne forventet kredittap etter modell bruker DNB en rekke makroøkonomiske variabler hvor hver variabel blir tilordnet flere alternative sannsynlighetsscenarier.

Makroøkonomiske variabler påvirker hverandre i den forstand at endring i prognosene til en variabel sannsynligvis vil påvirke prognosene til de andre variablene. Videre vil en svekking av makroprognoser normalt medføre at flere kunder vil migrere fra gruppe 1 og 2 til gruppe 2 og 3. Komparative sensitivitetsanalyser for hver makroøkonomiske variabel, isolert sett, vil derfor ikke bidra med relevant sensitivitetsinformasjon.

DNB har simulert et alternativt nedsidescenario for relevante makroprognoser. Scenarioet skal beskrive en mulig nedside i forhold til scenarioet som brukes for å beregne det forventete kredittapet som er innregnet i regnskapet. Hver makrovariabel blir tilordnet en alternativ lavere forventning for hver periode i prognoseperioden. Tabellen nedenfor viser den gjennomsnittlige endringen i makrovariablene i det alternative scenarioet, sammenliknet med basisscenarioet i prognoseperioden, uttrykt i prosent. I det simulerte alternative scenarioet vil forventet kredittap øke med om lag 19 prosent sammenliknet med kredittap i som er innregnet i regnskapet per 31. desember 2022.

Følgende tabell viser utvalgte makroøkonomiske variabler som utgjør basis-scenarioet for perioden 2022 til 2024 benyttet i DNBs modell for å beregne kredittapet som er innregnet i regnskapet, sammenliknet med basis-scenarioet i det alternative scenarioet. Alle variablene representerer et årlig estimat.

Utvalgte makrovariabler benyttet for å beregne ECL innregnet i regnskapet og alternativt scenario

	Basis-scenario i regnskapet			Basis-scenario i det alternative regnskapet		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Global BNP, årlig vekst	2,5	1,8	2,8	2,5	(0,4)	1,0
Fremvoksende økonomier BNP, årlig vekst	2,7	3,2	4,0	2,7	0,0	2,0
Svensk BNP, årlig vekst	1,8	0,3	1,5	1,8	(1,5)	(0,4)
Oljepris per fat	101	105	95	101	95	86
Norske bruktboligpriser, årlig vekst	4,9	(3,5)	2,1	4,9	(13,0)	(12,0)
Norskregistrert arbeidsledighet, prosent	1,8	2,2	2,7	1,8	3,2	4,0
3-måneders NIBOR rente	2,1	3,6	3,0	2,1	4,6	4,0

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)

Følgende tabell viser en oversikt over makroprognosene som er inkludert i tapsmodellen. Tabellen inkluderer den gjennomsnittlige nedside som er innarbeidet i hver makrovariabel i det alternative scenarioet.

Endring fra gjennomsnittlig nivå på basis-scenario benyttet for å beregne kredittap innregnet i regnskap, til gjennomsnittlig nivå på basis-scenario benyttet i det alternative scenarioet

	Endring
Global BNP (prosentpoeng)	(1,2)
Framvoksende økonomier BNP (prosentpoeng)	(1,6)
Oljepris (prosentpoeng)	(7,4)
BNP Fastlands-Norge (prosentpoeng)	(0,8)
Norsk konsumprisindeks (prosentpoeng)	(0,9)
Bruktboligpriser (prosentpoeng)	(5,9)
Norskregistrert arbeidsledighet (prosentpoeng)	0,8
3-måneders NIBOR rente (prosentpoeng)	0,7
3-måneders STIBOR rente (prosentpoeng)	0,8
Svensk BNP (prosentpoeng)	(0,9)
Leiepriser norske forretningsbygg (prosent)	(10,3)
Laksepriser (prosent)	(7,9)
Flytende halvt nedsenkbare borerigger og boreskip (prosent)	(19,2)
Total utnyttelsesgrad flytende halvt nedsenkbare borerigger (prosent)	(19,7)
VLCC spotrate (prosent)	(42,2)
Capesize spotrate (prosent)	(27,8)
VLCC spotrate (prosent)	(16,2)

En av de største eksponeringene er utlån til privatkunder. Dette omfatter boliglån, kredittkort og forbruksfinansiering. I tillegg til spesifikke kundeparameter er porteføljens ECL estimert basert på norsk boligprisindeks, norske renter til husholdninger, gjeldsgrad til husholdninger og arbeidsledighetsrate. I det simulerte alternative scenarioet, hvor alle disse parametrene har mindre gunstige prognoser, vil ECL øke med om lag 23 prosent for privatkundeporteføljen, sammenliknet med ECL målt per 31. desember 2022 på den samme portefølje.

DNB har videre undersøkt effekten av ikke-linearitet i ECL. Hvis bare basisscenarioet blir benyttet til å beregne forventede kredittap, og man dermed ekskluderer sannsynlighetsfordelingens alternative scenarioer, vil ECL per 31. desember 2022 minske med 2 prosent.

Beregning av forventet kredittap

Vurderingen av en vesentlig endring i kredittisiko og målingen av ECL baserer seg på parametre som allerede er i bruk i oppfølgingen av kredittisiko og i målingen av kapitalbehov: PD, LGD og EAD. Parametrene er justert og brukt i beregningen av et forventningsrett ECL-estimat.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

DNB anvender en rekke ulike modeller for å bestemme en kundes PD. Valg av modell avhenger av om det er en privat- eller bedriftskunde og hvilken bransje kunden opererer innenfor. Utviklingen i kundens PD er en nøkkelkomponent i DNBs overvåkning av kredittisiko i porteføljen, se note K5 Styling av kredittisiko, og en tilpasset IRB PD benyttes både i målingen av ECL og i vurderingen av om det har vært vesentlig økning i kredittisiko etter førstegangsinnregning. For å fastsette PD i beregninger av kapitaldekning har DNB fått innvilget tillatelse til å benytte interne kredittmodeller (Internal Ratings Based, IRB). Disse modellene er konservative og reflekterer i liten grad konjunkturfølsomheten. For ECL-målingen er det behov for å generere en PD som er fremadskuende og tar hensyn til all tilgjengelig relevant informasjon.

Dette er avgjørende for å kunne gi et forventningsrett og sannsynlighetsvektet estimat av ECL. For å kunne bruke PD i ECL-målingen er det gjort fire tilpasninger i PD:

- makroøkonomiske scenarier er reflektert
- konvertering til forventningsrettet, fremadskuende PD
- konvertering av 12-måneders PD til levetids-PD
- fjerning av sikkerhetsmarginen for konservatisme i PD-estimatet

Disse tilpasningene innebærer at PD-er som brukes i ECL-beregningene, reflekterer ledelsens syn på endringer i konjunktorene, og at alle PD-estimer er forventningsrette.

To typer PD-er (IFRS modifisert) er generert og brukt i beregningen av ECL:

- En 12-måneders PD er sannsynligheten for at mislighold inntreffer i løpet av de neste 12 månedene (eller over gjenstående levetid hvis denne er kortere enn 12 måneder). Denne er brukt til å beregne 12-måneders ECL.
- En PD over instrumentets levetid er sannsynligheten for mislighold beregnet på årsbasis for den resterende levetiden til et finansielt instrument. Denne brukes til å vurdere om det har vært vesentlig økning i risiko siden førstegangsinnregning og til å beregne ECL over forventet levetid.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)Tapsgrad ved mislighold (LGD)

LGD er den andel av EAD som forventes tapt dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Beregningen tar blant annet hensyn til sikkerheter knyttet til engasjementet, framtidig kontantstrøm og andre relevante faktorer.

På samme måte som for PD-er bruker DNB IRB LGD-er i kapitaldekningen. For å konvertere IRB LGD-er til IFRS LGD-er er det gjort fire justeringer:

- makroøkonomiske scenarier er reflektert
- effektiv rente er brukt til å diskontere estimerte framtidige kontantstrømmer
- fjernet konservatisme for å generere nøytrale forventningsrette framskrivninger i stedet for nedgangskonjunktur og myndighetspålagte gulv
- fjernet estimerte indirekte kostnader knyttet til realisasjon av sikkerheter

Disse justeringene innebærer at LGD-ene som brukes for ECL-målingen, reflekterer ledelsens forventninger til endringer i konjunktorene og at alle LGD-estimer er forventningsrette.

Eksposering ved mislighold (EAD)

EAD angir andel av bevilget engasjement som forventes å være trukket ved et eventuelt framtidig mislighold. EAD er justert for å reflektere kontraktsfestede innbetalinger av hovedstol, rente og forventet førtidig innbetaling. Kredittkonverteringsfaktoren som brukes i EAD, gir et anslag på hvor stor andel av ubenyttet kredittbevilgning som forventes å ha blitt trukket på tidspunkt for mislighold.

Vesentlig økning i kredittisiko (gruppering)

Vurderingen av en vesentlig økning i kredittisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og absolutte kriterier. En vesentlig økning i kredittisiko har inntruffet når en eller flere av forutsetningene nedenfor er oppfylt.

Kvantitative kriterier

Fastsettelsen av en vesentlig økning i kredittisiko blir gjort ved å sammenlikne det man på tidspunktet for første gangs innregning forventet at levetids-PD skulle være på rapporteringstidspunktet med det levetids PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom faktisk levetids-PD på rapporteringstidspunktet er høyere enn det man forventet at den skulle være, vurderes det om økningen er vesentlig.

En økning i levetids-PD med en faktor på 2,5 eller mer fra førstegangsinnregning er vurdert å være en vesentlig økning i kredittisiko. Denne grensen er satt på grunnlag av hvor stor økning i kredittisiko som vil medføre tettere oppfølging av kunden for å sikre at det tas hensiktsmessige kreditt- og forretningsbeslutninger.

I tillegg må endringen i PD utgjøre minimum 0,6 prosentpoeng for at økningen i kredittisiko skal anses å være vesentlig. I den øvre enden av risikoskalaen kreves en endring på 7,5 prosentpoeng eller mer for at økningen i kredittisiko skal være vesentlig selv om endringen er mindre enn 2,5 ganger levetids-PD. Disse grensene reflekterer den høyere sensitiviteten for økt kredittisiko i den nedre enden av risikoskalaen og den lavere sensitiviteten i den øvre enden av risikoskalaen.

Som en del av DNBs kredittisikostyring bruker konsernet en risikoklassifisering hvor alle kunder er klassifisert på en koherent skala. Dette innebærer at en risikoklasse har samme forklaringskraft uavhengig av segment, geografi og produkt. DNB bruker derfor en felles grense for alle finansielle instrumenter på hva som utgjør en vesentlig økning i kredittisiko. For ytterligere informasjon om DNBs risikoskala og -klassifisering henvises det til note K5 Styring av kredittisiko.

Det er ingen automatikk i at en låntaker som innvilges forlengelser eller utsettelse av innbetalinger blir ansett å ha en vesentlig økning i kredittisiko. Det blir nøye vurdert hvorvidt kredittisikoen har økt vesentlig og det er usannsynlig at låntakeren vil gjenvinne sin kredittverdighet og dermed er innvilget betalingslettelse (forbearance), eller hvorvidt låntakeren bare opplever en midlertidig likviditetsbegrensning. Som utgangspunkt vil en endring i de makroøkonomiske prognosene påvirke vurderingen av vesentlig økning i kundens kredittisiko, da dette vil påvirke det overordnede synet på den økonomiske situasjonen for det relevante.

Kvalitative kriterier

Kvalitativ informasjon er normalt reflektert gjennom PD-modellene for de enkelte kundegruppene.

Absolutte kriterier

Absolutte kriterier blir brukt, og en vesentlig økning i kredittisiko har inntruffet hvis:

- kunden er 30 dager over forfall på kontraktens betalingsforpliktelser
- det er gitt betalingslettelse (forbearance) til en kunde i finansielle vanskeligheter som ikke er alvorlig nok til at kunden er klassifisert som kredittforringet

Sensitiviteter

DNB har utført en sensitivitetsanalyse på terskelverdien til vesentlig økning i kredittisiko som er benyttet til å måle ECL i gruppe 1 og 2. Hvis det brukes en terskelverdi på 1,5 ganger levetids-PD for å fastsette den vesentlige økning i kredittisikoen, som alternativ til terskelverdien på 2,5, vil flere eksponeringer migrere fra gruppe 1 til gruppe 2 og ECL i gruppe 1 og 2 vil øke med 4 prosent sammenliknet med ECL ved årsslutt 2022. Hvis i stedet en terskelverdi på 3,5 ganger levetids-PD blir benyttet, vil ECL reduseres med 2 prosent sammenliknet med ECL ved årsslutt 2022.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)**Definisjonen av mislighold og kredittforringede eksponeringer i gruppe 3**

Definisjonen av kredittforringet er sammenstilt med definisjonen av mislighold brukt for kapitalstyring.

Et finansielt instrument skal anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager hvor forfalt beløp er større enn 2 000 kroner og mer enn 1 prosent av debitorens totale engasjement, og hvor misligholdet ikke skyldes forsinkelser eller tilfeldige forhold hos motparten.

Et engasjement skal også anses som misligholdt dersom DNB:

- som følge av svekket kredittverdighet hos motparten foretar nedskrivning, og beløpet ikke er uvesentlig
- avtaler endringer i vilkårene som følge av betalingsproblemer hos motparten, og det må antas at dette reduserer verdien av kontantstrømmen med et ikke uvesentlig beløp
- som følge av svekket kredittverdighet hos motparten avhender en fordring til underkurs og underkursen ikke er uvesentlig
- har grunnlag for å anta at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten
- av andre grunner antar at forpliktelsen ikke vil bli oppfylt

Et engasjement skal vurderes som antasipert misligholdt dersom det er sannsynlig at kunden ikke vil ha betjeningsevne for sine samlede gjeldsforpliktelser innenfor sin ordinære drift (unlikelyness to pay).

Når en kunde skal overføres fra gruppe 3, klassifisert som kredittforringet eller misligholdt, til gruppe 1 og 2, friskmeldt, vil kunden bli presentert i gruppe 3 i en karenstid på 3 eller 12 måneder. Kunden vil likevel ha ECL-levetidsavsetninger i gruppe 2 fra ECL-modellen i denne perioden.

Måling av forventet kredittap for kredittforringede finansielle instrumenter

Når en kunde er kredittforringet (gruppe 3), blir sannsynligheten for mislighold satt til 100 prosent. I DNB er hovedprinsippet at forventet kredittap (ECL) for kredittforringede finansielle instrumenter blir beregnet individuelt per kunde og uten bruk av modell. For porteføljen av små og mellomstore bedrifter med engasjementer på under 50 millioner kroner benyttes som hovedregel modell for beregning av ECL. ECL for eksponeringer i gruppe 3 i Sbanken-porteføljen blir beregnet ved bruk av modell.

Den individuelt beregnede ECL-avsetningen er estimert som forskjellen mellom balanseført verdi og netto nåverdi av de estimerte framtidige kontantstrømmene, diskontert med den opprinnelige effektive renten. De estimerte framtidige kontantstrømmene er basert på utviklingen i kundens eksponering, tidligere erfaring med kunden, det sannsynlige resultatet av forhandlinger og forventet makroøkonomisk utvikling som vil påvirke kundens forventede kontantstrøm. Dersom eksponeringen er sikret, vil verdien av sikkerheten i et fortsatt drift-scenario bli inkludert i de estimerte framtidige kontantstrømmene, uavhengig om overtakelse er sannsynlig eller ikke.

ECL blir estimert basert på vektet ECL fra de ulike scenarioene. Scenarioene skal representere de faktiske scenarioene for en kunde i finansielle problemer, men generelt skal tre ulike scenarioer vurderes.

- Fortsatt drift: Hva er sannsynligheten for en utvikling hvor all gjeld blir tilbakebetalt uten ettergivelser gjennom gjeldskonvertering eller konstatering av nedskrivninger. ECL i dette scenarioet er null.
- Restrukturering: Hva er sannsynligheten for en utvikling hvor kunden må restrukturere kapitalstrukturen for å kunne opprettholde fortsatt drift, og hva er ECL for DNB i en slik restrukturerings?
- Likvidasjon: Hva er sannsynligheten for at selskapet blir likvidert gjennom konkurs, styrt avvikling osv., og hva er ECL for DNB i dette scenarioet?

ECL innenfor hvert scenario, og sannsynligheten for at det enkelte scenario inntreffer, vil avhenge av både markedsforhold og kundespesifikke faktorer. Summen av scenariovektene skal alltid være 100 prosent. Hvis et scenario er høyst usannsynlig, kan sannsynligheten settes til null.

ECL innenfor restruktureringsscenarioet vil avhenge av diskontert nåverdi av kundens framtidige kontantstrømmer, i tillegg til det forventede gjeldsnivået som de ulike interessentene kan bli enige om i en restrukturerings. ECL i likvidasjonsscenarioet vil avhenge av forventet realisasjonsverdi fra sikkerheter gitt et salg av eiendeler som følge av konkurs eller en gjennom en styrt avvikling.

Per 31. desember 2022 ble det innført en modellbasert beregning av ECL for små og mellomstore bedrifter i gruppe 3 med engasjementer på under 50 millioner kroner. Det er fortsatt mulig å beregne ECL individuelt på kundenivå. ECL-modellen for eksponeringer i gruppe 3 baserer seg på samme prinsipper som ECL-modellen for gruppe 1 og 2, men modellen bruker en gjenvinningsrate og beregner ECL basert på sannsynligheten av at et engasjement ikke friskmeldes. ECL estimeres basert på en sikkerhetsindeks og framoverskuende makroprognoser. Sikkerheter grupperes i næringseiendom, private boliger og andre sikkerheter etter relevant eksponering. Den nye metoden er vurdert å ikke gi vesentlig effekt på konsernets ECL-estimat per årsslutt 2022.

For kredittforringede personkunder med engasjementer på over 5 millioner kroner gjør man en individuell vurdering av sikkerheter og gjeldsbetjeningsevne for å fastsette ECL. For kredittforringede kunder med engasjementer på under 5 millioner kroner anvender man en porteføljetilnærming for å fastsette ECL. Estimatet beregnes ved å finne diskonterte verdier av sikkerheter for et representativt utvalg kunder i mislighold. Den forventede gjenvinningsgraden blir deretter anvendt på kunder med tilsvarende egenskaper som kundene i utvalget.

NOTE K6 Måling av forventet kredittap (forts.)

Når en kunde er i en 3- eller 12-måneders karenperiode etter mislighold, vil kunden fortsatt bli presentert i gruppe 3, men med forventet kredittap som for i gruppe 2 fra ECL-modellen.

Sensitiviteter

DNB har utført en sensitivitetsanalyse på de individuelt berenete engasjementene i gruppe 3 med høyest ECL. Hvis sannsynlighetsvektingen av det mest negative scenarioet økte med 10 prosent, ville verdien av ECL knyttet til gruppe 3 øke med 9 prosent.

DNBs prosedyrer for konstatering av tap

DNB konstaterer og reduserer dermed balanseført verdi av en finansiell eiendel når det ikke er rimelige forventninger om gjenvinning. Det kan for eksempel være tilfelle når en rettsinstans har kommet til en endelig beslutning, en beslutning om ettergivelse av gjeld er tatt eller en overenskomst om gjeldssanering er inngått. Konstatering kan gjelde hele eiendelen eller en andel av eiendelen og kan utgjøre en fraregningshendelse. DNB opprettholder det rettslige kravet mot kunder selv om konstateringen er gjennomført. For bedriftskunder er det en forskjell mellom interne konstateringer og gjeldsettergivelse. I sistnevnte tilfelle opprettholder DNB ikke det rettslige kravet.

Usikkerhet ved måling

Måling av forventet kredittap innebærer økt kompleksitet, og ledelsen må vise profesjonelt skjønn for mange av de viktigste forutsetningene som er brukt som input i målingen. For modellbasert måling er estimatusikkerhet i ECL-beregningen relatert til fastsettelsen av PD, LGD og EAD. Dette gjelder både ved benyttelse av historiske data i utviklingen og kalibreringen av modeller og ved utøvelse av skjønn ved fastsettelsen av disse parameterne som del av kredittprosessen. Videre, beslutningen om hvordan segmenteringen av låneporteføljen skal gjøres, identifisering av relevante risikodrivere for hvert segment og prognosene for hver risikodriver skaper også estimatusikkerhet.

Andre områder med vesentlig estimatusikkerhet er fastsettelsen av flere framtidige økonomiske scenarier, estimering av forventet levetid, vurdering av vesentlig økning i kredittrisiko og beslutning om kriteriet for mislighold er oppfylt.

For eksponeringer i gruppe 3 hvor ECL er målt individuelt per kunde, anvendes betydelig skjønn ved fastsettelse av forutsetningene som er benyttet for kundens framtidige kontantstrøm og forutsetninger relatert til verdsettelsen av sikkerheter, inkludert tidspunktet for den potensielle overtakelsen av sikkerheter.

Sensitiviteter er vist separat ovenfor.

NOTE K7 Kredittesponering 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 kredittesponering 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.

Kredittesponering 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	309 661		9 470		9 470	300 191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 558		11 732	2	11 734	8 825
Utlån til kunder	1 961 464	1 132 946	91 209	340 923	1 565 078	396 385
Sertifikater og obligasjoner	488 087					488 087
Finansielle derivater	185 687		163	101 342	101 505	84 182
Andre eiendeler	29 855					29 855
Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen	2 995 313	1 132 946	112 575	442 267	1 687 787	1 307 525
Garantier	10 772	15		5 103	5 118	5 654
Udisponerte kredittrammer og tilbud	646 179	161 295		99 369	260 664	385 516
Andre forpliktelser	106 763	5 568		15 841	21 408	85 355
Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen	763 714	166 877		120 313	287 189	476 525
Totalt	3 759 027	1 299 823	112 575	562 579	1 974 977	1 784 050
<u>Herav gjenstand for forventet kredittap:</u>						
Fordringer på sentralbanker	309 661					309 661
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 558			2	2	20 557
Utlån til kunder	1 912 358	1 092 549	569	340 867	1 433 985	478 373
Sertifikater og obligasjoner	266 810					266 810
Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen	2 509 388	1 092 549	569	340 869	1 433 987	1 075 401
Garantier	10 772	15		5 103	5 118	5 654
Udisponerte kredittrammer og tilbud	646 179	161 290		99 847	261 137	385 042
Andre forpliktelser	106 763	5 568		15 841	21 408	85 355
Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen	763 714	166 872		120 791	287 663	476 051
Totalt	3 273 102	1 259 421	569	461 660	1 721 650	1 551 452
<u>Herav gruppe 3:</u>						
Utlån til kunder	20 955	5 679		15 192	20 871	83
Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen	20 955	5 679		15 192	20 871	83
Garantier	1 539			1 259	1 259	280
Udisponerte kredittrammer og tilbud	659	232		149	381	277
Andre forpliktelser	793	45		590	635	158
Sum maksimal eksponering for kredittisiko utenfor balansen	2 990	277		1 998	2 275	715
Totalt	23 945	5 957		17 190	23 147	798

Det er ikke innregnet tapsavsetning for finansielle eiendeler på 2,1 milliarder kroner i gruppe 3 på grunn av sikkerhetsstillelsen.

NOTE K7 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 K5 Styring av kreditt risiko.
- Certifikater og obligasjoner: Konsernets investeringer i certifikater 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 K5 Styring av kreditt risiko.
- Udisponerte kreditttrammer og tilbud: Tilbud om lån, kreditter eller kreditttrammer inngår med 95 634 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 K5 Styring av kreditt risiko.

Kreditteksponering og sikkerheter per 31. desember 2021

<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	296 125		22 600		22 600	273 524
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44 959		28 023		28 023	16 936
Utlån til kunder	1 744 922	1 104 277	84 547	297 395	1 486 218	258 704
Certifikater og obligasjoner	425 267					425 267
Finansielle derivater	135 400		48	79 553	79 601	55 798
Andre eiendeler	29 481					29 481
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen	2 676 154	1 104 277	135 218	376 948	1 616 443	1 059 711
Garantier	10 514	4		5 035	5 039	5 475
Udisponerte kreditttrammer og tilbud	668 207	149 256		91 554	240 810	427 397
Andre forpliktelser	95 904	3 351		8 807	12 158	83 746
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen	774 624	152 611		105 396	258 007	516 617
Totalt	3 450 778	1 256 888	135 218	482 344	1 874 450	1 576 328
<u>Herav gjensstand for forventet kreditttap:</u>						
Fordringer på sentralbanker	296 125		22 600		22 600	273 524
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44 959		28 023		28 023	16 936
Utlån til kunder	1 698 721	1 046 765	84 547	297 336	1 428 647	270 073
Certifikater og obligasjoner	198 230					198 230
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen	2 238 034	1 046 765	135 170	297 336	1 479 271	758 764
Garantier	10 514	4		5 035	5 039	5 475
Udisponerte kreditttrammer og tilbud	668 207	149 251		91 537	240 788	427 419
Andre forpliktelser	95 904	3 351		8 807	12 158	83 746
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen	774 624	152 606		105 379	257 985	516 639
Totalt	3 012 659	1 199 371	135 170	402 715	1 737 256	1 275 403
<u>Herav gruppe 3:</u>						
Utlån til kunder	21 752	5 181		13 119	18 300	3 452
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko i balansen	21 752	5 181		13 119	18 300	3 452
Garantier	1 292			1 292	1 292	1
Udisponerte kreditttrammer og tilbud	2 472	194		997	1 190	1 281
Andre forpliktelser	897	93		360	453	444
Sum maksimal eksponering for kreditt risiko utenfor balansen	4 661	287		2 648	2 935	1 726
Totalt	26 413	5 468		15 767	21 235	5 178

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

NOTE K8 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 K5. Se også avsnittet Sannsynlighet for mislighold (PD) i note K6 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	1 400 212	23 575		40 381	1 464 168
5 - 7	324 615	84 544		8 291	417 450
8 - 10	25 734	34 155		364	60 252
Kredittforringet			27 499	69	27 568
Totalt	1 750 560	142 273	27 499	49 105	1 969 438

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	1 227 580	13 002		37 023	1 277 606
5 - 7	316 745	57 596		8 731	383 073
8 - 10	21 824	41 501		344	63 669
Kredittforringet			30 453	104	30 557
Totalt	1 566 150	112 099	30 453	46 202	1 754 904

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	587 847	7 157		595 004
5 - 7	89 979	18 529		108 508
8 - 10	8 296	10 442		18 737
Kredittforringet			3 194	3 194
Totalt	686 122	36 127	3 194	725 444

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	591 318	7 616		598 934
5 - 7	102 192	12 574		114 766
8 - 10	8 960	9 865		18 825
Kredittforringet			5 330	5 330
Totalt	702 470	30 054	5 330	737 854

NOTE K9 Nedskrivninger på finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	2022				2021			
	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt
Opprettede og kjøpte	(3)	(14)	(7)	(24)	(45)	(3)		(48)
Økt forventet kredittap	(664)	(1 106)	(3 497)	(5 266)	(694)	(1 559)	(4 123)	(6 375)
Redusert forventet kredittap	566	1 179	3 863	5 608	859	2 070	4 337	7 266
Fraregning	84	97	274	454	187	215	80	482
Konstateringer			(627)	(627)			(611)	(611)
Inngått på tidligere konstaterte tap			127	127			155	155
Totale nedskrivninger	(18)	158	132	272	307	723	(162)	868

Kontraktsregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter var 52 millioner kroner per 31. desember 2022 (60 millioner kroner per 31. desember 2021).

NOTE K10 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	1 482 987	137 450	32 020	1 652 457
Overføring til gruppe 1	104 192	(101 960)	(2 232)	
Overføring til gruppe 2	(115 732)	117 598	(1 867)	
Overføring til gruppe 3	(3 418)	(7 828)	11 246	
Opprettede og kjøpte	463 222	6 271	1 447	470 941
Fraregning	(359 494)	(39 066)	(10 168)	(408 728)
Valutakursendringer	(5 609)	(366)	7	(5 968)
Annet				
Brutto balanseført verdi per 31. desember 2021	1 566 150	112 099	30 453	1 708 702
Overføring til gruppe 1	94 566	(89 918)	(4 647)	
Overføring til gruppe 2	(155 298)	158 089	(2 792)	
Overføring til gruppe 3	(3 100)	(5 190)	8 290	
Opprettede og kjøpte	505 979	8 247	2 897	517 123
Fraregning	(336 825)	(45 214)	(7 581)	(389 620)
Oppkjøp av Sbanken	77 255	3 309	826	81 390
Valutakursendringer	1 833	851	53	2 737
Annet				
Brutto balanseført verdi per 31. desember 2022	1 750 560	142 273	27 499	1 920 333

Finansielle garantier og utrukne rammer

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt
Maksimal eksponering per 1. januar 2021	657 434	36 478	6 024	699 937
Overføring til gruppe 1	26 055	(25 348)	(706)	
Overføring til gruppe 2	(27 413)	28 631	(1 218)	
Overføring til gruppe 3	(449)	(445)	894	
Opprettede og kjøpte	479 454	3 451	336	483 241
Fraregning	(430 467)	(12 766)		(443 233)
Valutakursendringer	(2 144)	54		(2 091)
Annet				
Maksimal eksponering per 31. desember 2021	702 470	30 054	5 330	737 854
Overføring til gruppe 1	25 758	(23 939)	(1 818)	
Overføring til gruppe 2	(38 436)	38 554	(117)	
Overføring til gruppe 3	(638)	(349)	988	
Opprettede og kjøpte	382 671	2 057	1 283	386 011
Fraregning	(419 648)	(10 664)	(2 468)	(432 780)
Oppkjøp av Sbanken	28 435			28 435
Valutakursendringer	5 510	414	(1)	5 924
Annet				
Maksimal eksponering per 31. desember 2022	686 122	36 127	3 194	725 444

NOTE K11 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 2021	(765)	(1 214)	(12 039)	(14 018)
Overføring til gruppe 1	(364)	359	5	
Overføring til gruppe 2	185	(212)	27	
Overføring til gruppe 3	2	78	(80)	
Opprettede og kjøpte	(312)	(130)		(441)
Økt forventet kredittap	(350)	(1 022)	(3 908)	(5 280)
Redusert (reversert) forventet kredittap	878	926	4 036	5 840
Konstatering			3 192	3 192
Fraregning	188	466	80	733
Valutakursendringer	6	(1)	(12)	(7)
Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2021	(533)	(749)	(8 700)	(9 982)
Overføring til gruppe 1	(269)	248	21	
Overføring til gruppe 2	89	(114)	25	
Overføring til gruppe 3	3	27	(30)	
Opprettede og kjøpte	(230)	(136)	(4)	(370)
Økt forventet kredittap	(443)	(846)	(3 688)	(4 978)
Redusert (reversert) forventet kredittap	672	526	2 881	4 079
Konstatering			2 943	2 943
Fraregning	87	313	316	716
Oppkjøp av Sbanken	(9)	(44)	(275)	(328)
Valutakursendringer	(3)	(17)	(33)	(54)
Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022	(637)	(793)	(6 544)	(7 974)

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

NOTE K11 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	(284)	(566)	(601)	(1 451)
Overføring til gruppe 1	(111)	110	1	
Overføring til gruppe 2	46	(49)	3	
Overføring til gruppe 3		17	(17)	
Opprettede og kjøpte	(194)	(23)		(216)
Økt forventet kredittap	(93)	(240)	(446)	(778)
Redusert (reversert) forventet kredittap	408	288	391	1 087
Fraregning	16	134		150
Valutakursendringer	1	(2)		(1)
Annet				
Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2021	(211)	(330)	(669)	(1 209)
Overføring til gruppe 1	(125)	119	7	
Overføring til gruppe 2	29	(30)	1	
Overføring til gruppe 3		4	(5)	
Opprettede og kjøpte	(147)	(76)		(223)
Økt forventet kredittap	(64)	(158)	(22)	(244)
Redusert (reversert) forventet kredittap	317	171	476	965
Fraregning	10	114	9	134
Oppkjøp av Sbanken	(2)	(2)	(1)	(5)
Valutakursendringer	(2)	(8)		(10)
Annet				
Akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2022	(194)	(195)	(204)	(593)

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

NOTE K12 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	92 789	(21)	(15)	(71)		92 681
Næringseiendom	233 467	(133)	(57)	(393)	85	232 969
Shipping	36 537	(27)	(1)	(189)		36 321
Olje, gass og offshore	41 849	(10)	(12)	(2 557)		39 270
Kraft og fornybar energi	52 211	(20)	(12)	(596)		51 583
Helsetjenester	26 367	(8)	(6)	(0)		26 354
Offentlig sektor	5 951	(0)	(0)	(0)		5 951
Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk	71 194	(15)	(30)	(133)	95	71 111
Varehandel	48 293	(39)	(49)	(279)	2	47 929
Industri	43 275	(24)	(33)	(92)		43 126
Teknologi, media og telekom	29 348	(11)	(5)	(26)	0	29 307
Tjenesteyting	80 424	(70)	(95)	(363)	18	79 913
Boligeiendom	123 628	(54)	(29)	(241)	194	123 498
Privatpersoner	965 045	(146)	(259)	(688)	48 703	1 012 655
Øvrige næringer	69 955	(59)	(191)	(917)	8	68 796
Totalt ¹⁾	1 920 333	(637)	(793)	(6 544)	49 105	1 961 463

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	78 430	(11)	(12)	(100)	28	78 335
Næringseiendom	209 241	(98)	(43)	(255)	63	208 908
Shipping	36 060	(40)	(40)	(167)		35 813
Olje, gass og offshore	49 821	(55)	(191)	(4 980)		44 595
Kraft og fornybar energi	41 096	(28)	(2)	(505)		40 561
Helsetjenester	16 294	(4)	(0)			16 290
Offentlig sektor	9 699	(3)	(0)	(0)		9 696
Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk	56 772	(36)	(42)	(107)	102	56 689
Varehandel	36 966	(27)	(26)	(317)	3	36 599
Industri	38 140	(21)	(17)	(91)		38 011
Teknologi, media og telekom	23 810	(12)	(5)	(24)	(0)	23 769
Tjenesteyting	75 411	(52)	(48)	(658)	17	74 671
Boligeiendom	106 354	(34)	(14)	(145)	203	106 364
Privatpersoner	857 957	(65)	(118)	(335)	45 777	903 216
Øvrige næringer	72 651	(48)	(191)	(1 016)	10	71 406
Totalt ¹⁾	1 708 702	(533)	(749)	(8 700)	46 202	1 744 922

1) Herav 54 779 millioner kroner i repo handelsvolumer.

NOTE K12 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	33 334	(9)	(1)	(0)	33 324
Næringseiendom	32 575	(18)	(2)	(2)	32 553
Shipping	9 056	(7)	(0)		9 049
Olje, gass og offshore	58 322	(9)	(14)	(20)	58 278
Kraft og fornybar energi	53 564	(15)	(11)		53 539
Helsetjenester	24 848	(5)	(3)		24 840
Offentlig sektor	11 960	(0)	(0)		11 960
Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk	24 685	(5)	(2)	(0)	24 678
Varehandel	33 700	(19)	(20)	(9)	33 652
Industri	52 821	(21)	(16)	(2)	52 782
Teknologi, media og telekom	20 735	(6)	(8)	(1)	20 721
Tjenesteyting	26 753	(24)	(35)	(9)	26 685
Boligeiendom	36 367	(19)	(7)	(7)	36 334
Privatpersoner	269 806	(9)	(23)	(4)	269 769
Øvrige næringer	36 918	(28)	(54)	(150)	36 687
Totalt	725 444	(194)	(195)	(204)	724 851

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	34 419	(7)	(1)	(0)	34 411
Næringseiendom	38 866	(17)	(3)	(1)	38 845
Shipping	12 383	(8)	(3)		12 373
Olje, gass og offshore	64 188	(41)	(150)	(435)	63 561
Kraft og fornybar energi	46 641	(16)	(1)		46 624
Helsetjenester	30 630	(5)	(0)		30 625
Offentlig sektor	9 424	(0)		(0)	9 424
Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk	23 302	(14)	(7)	(12)	23 269
Varehandel	36 792	(16)	(5)	(5)	36 765
Industri	52 431	(18)	(16)	(1)	52 397
Teknologi, media og telekom	20 026	(7)	(3)	(0)	20 015
Tjenesteyting	28 705	(20)	(44)	(6)	28 635
Boligeiendom	38 434	(14)	(2)	(6)	38 412
Privatpersoner	267 249	(12)	(16)	(0)	267 220
Øvrige næringer	34 365	(16)	(78)	(202)	34 070
Totalt	737 854	(211)	(330)	(669)	736 645

NOTE K13 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap eller reduserte fremtidige inntekter som følge av endringer i markedspriser eller kurser. Risikoen oppstår som følge av bankens usikrede transaksjoner og eksponering i valuta-, eiendoms-, rente-, råvare-, kreditt- og egenkapitalmarkedene. Risikonivået blir bestemt av volatilitet i markedsprisene og posisjonenes størrelse.

DNB kvantifiserer risiko ved å beregne økonomisk kapital for de enkelte risikoformene og for konsernets samlede risiko, se note K5 Styring av kredittrisiko. Økonomisk kapital for markedsrisiko skal med en sannsynlighet på 99,9 prosent dekke alle potensielle tap knyttet til markedsrisiko i løpet av de kommende tolv månedene. Eksponeringene som inngår i modellen, kan være faktisk eksponering eller rammer.

Økonomisk kapital for samlet markedsrisiko i DNB-konsernet ved utgangen av 2022 var på 10,1 milliarder kroner, mot 10,6 milliarder i 2021. Reduksjonen skyldes lavere beregnet økonomisk kapital for egenkapitalinvesteringer.

Markedsrisiko, ekskludert strategisk eierskap, utgjorde 6,9 prosent av total økonomisk kapital ved utgangen av 2022, hvilket er innenfor rammen for konsernets risikoappetitt.

NOTE K14 Rentefølsomhet**Rentefølsomhet per tidsperiode**

Verdien av poster på og utenfor balansen påvirkes av endringer i rentenivået. Tabellen viser potensielt tap for DNB-konsernet eksklusive DNB Livsforsikring AS, DNB Bank Polska S.A og Sbanken ved en endring i rentenivået på ett prosentpoeng. Beregningene tar utgangspunkt i en tenkt situasjon hvor renteendringene for samtlige valutaslag går i DNBs disfavør i forhold til konsernets posisjoner. Likeledes antas renteendringene innenfor samtlige tidsintervaller hver for seg å være ufordelaktige for konsernet. Tallene vil således reflektere maksimalt tap for DNB.

Beregningene er gjort med utgangspunkt i konsernets posisjoner per 31. desember og markedsrentene på samme tidspunkt. Tabellen omfatter ikke administrativ renterisiko og renterisiko knyttet til ikke-rentebærende eiendeler.

Beløp i millioner kroner	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Totalt
31. desember 2022						
NOK	491	388	82	27	29	78
USD	30	63	63	21	9	19
EUR	9	103	29	13	29	139
GBP	16	8	3	1	2	27
SEK	19	25	28	2	8	66
Annen valuta	3	33	9	4	4	44
31. desember 2021						
NOK	798	357	196	153	344	55
USD	63	11	63	105	35	256
EUR	17	55	35	8	24	41
GBP	3	0	16	0	1	19
SEK	13	70	14	5	14	62
Annen valuta	9	31	6	4	4	42

NOTE K14 Rentefølsomhet (forts.)**Rentefølsomhet per tidsperiode – DNB Livsforsikring**

Tabellen viser rentefølsomhet knyttet til DNB Livsforsikrings finansielle eiendeler eksklusive sertifikater og obligasjoner som holdes til forfall. Et verdipapirs rentefølsomhet viser den mulige endringen i verdipapirets verdi ved en renteendring på ett prosentpoeng.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Totalt
31. desember 2022						
NOK	6	11	74	249	276	616
USD	1	2	30	30	144	145
EUR	5	3	2	10	53	60
GBP	0	0	1	0	17	17
Annen valuta	1	1	4	0	9	4
31. desember 2021						
NOK	6	40	76	552	1 022	1 696
USD	0	11	24	91	414	475
EUR	2	12	6	46	98	136
GBP	0	0	1	3	46	48
Annen valuta	0	2	14	0	24	8

Rentefølsomhet – forpliktelser til forsikringstakere

DNB Livsforsikring bærer risikoen for å oppfylle de forpliktelsene selskapet har i avtalene med kundene. Finansavkastningen må være stor nok til å møte den garanterte avkastningen som selskapet har forpliktet seg til overfor kunden. I motsatt fall må den manglende avkastningen dekkes ved bruk av kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger, egenkapital eller ansvarlige lån.

Rentegarantien skal oppfylles på årlig basis. Målt i forhold til kundefond har selskapet en gjennomsnittlig rentegaranti på 3 prosent.

I note K18 Forsikringsrisiko beskrives en tilstrekkelighetstest utarbeidet i samsvar med IFRS 4 Forsikringskontrakter i forhold til forpliktelser til forsikringstakere per 31. desember 2022.

NOTE K15 Valutaposisjoner

Tabellen angir netto valutaeksponering per 31. desember medregnet finansielle derivater i henhold til definisjon gitt av Norges Bank. Valutarisiko vedrørende investeringer i konsernselskaper inngår i valutaposisjonen med balanseført beløp.

Valutarisiko i DNB Livsforsikring oppstår som følge av at selskapet investerer deler av sin verdipapirportefølje og eiendomsportefølje i det internasjonale verdipapirmarkedet. Inneværende valutasikringsstrategi for DNB Livsforsikring innebærer at samlet valutarisiko reduseres til et minimum.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	DNB Livsforsikring		DNB-konsernet	
	Netto valutaeksponering		ekskl. DNB Livsforsikring	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
USD	46	192	1 350	292
EUR	230	183	(1 036)	2 048
GBP	11	(7)	(40)	(77)
SEK	101	150	(29)	(93)
DKK	(5)	13	8	260
CHF	(3)	7	(4)	3
JPY	(10)	4	(1)	(2)
Øvrige	500	372	141	(34)
Sum utenlandsk valuta	870	914	389	2 397

NOTE K16 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 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.

	31. desember 2022			31. desember 2021		
	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
<i>Beløp i millioner kroner</i>						
Derivater trading						
Renterelaterte kontrakter						
FRA-kontrakter	819 818	2 467	2 121	821 055	1 166	915
Swapper	3 309 026	62 629	62 667	2 780 754	34 213	35 270
OTC-opsjoner	106 245	1 780	1 759	45 350	509	528
Sum renterelaterte kontrakter	4 235 089	66 875	66 547	3 647 159	35 888	36 713
Valutarelaterte kontrakter						
Terminer	62 921	7 962	7 923	61 863	5 096	5 219
Swapper	1 653 067	24 467	18 591	1 414 858	20 734	12 833
OTC-opsjoner	26 968	1 632	1 370	28 164	1 333	1 077
Sum valutarelaterte kontrakter	1 742 956	34 061	27 883	1 504 884	27 163	19 129
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	2 751	33	36	3 919	37	22
Sum børsomsatte kontrakter	6 382	33	36	5 997	37	23
Sum egenkapitalrelaterte kontrakter	10 897	1 626	1 546	12 747	1 937	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	6 068 573	124 468	116 818	5 246 444	89 819	81 835
Derivater sikringsbokføring						
Virkelig verdi-sikring av renterisiko						
Renteswapper	578 996	13 286	37 094	560 999	18 012	3 447
Sum finansielle derivater sikringsbokføring	578 996	13 286	37 094	560 999	18 012	3 447
Sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt for finansielle derivater						
Sum sikkerhetsstillelser avgitt/mottatt		47 933	36 231		27 569	29 066
Sum finansielle derivater	6 647 570	185 687	190 142	5 807 443	135 400	114 348

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 kreditt-risikoen i DNB-konsernet. For mange motparter er det inngått nettingavtaler eller bilaterale avtaler om sikkerhetsstillelse, og på den måten reduseres kreditttrisikoen. Myndighetenes kapitalkrav tar hensyn til slike avtaler ved at kapitalkravet reduseres. Se note K5 Styring av kredittisiko 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 økning i verdien på 822 millioner kroner (positiv resultateffekt), sammenliknet med en reduksjon i verdien på 310 millioner kroner i 2021.

NOTE K16 Finansielle derivater og sikringsbokføring (forts.)**Bruk av finansielle derivater i DNB Livsforsikring**

Formålet med bruk av finansielle derivater i DNB Livsforsikring er å kunne investere i og allokere midler i samsvar med selskapets forventninger til markedsutviklingen, gjennom en rask og kostnadseffektiv eiendels- og markedseksposering. Videre gir bruk av derivater mulighet til å foreta aktiv risikostyring, herunder å endre aksje-, rente- og valutarisiko. Se nærmere beskrivelse i note K14 Rentefølsomhet og K15 Valutaposisjoner.

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	382 755	(27 210)	38 185
Etterstilte seniorobligasjoner	Etterstilte seniorobligasjoner	55 574	(5 721)	4 011
Ansvarlig lån	Verdipapirgjeld	18 036	(314)	(83)
Sikringsinstrument				
Renteswapper	Finansielle derivater			(36 406)

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	452 572	11 708	12 786
Etterstilte seniorobligasjoner	Etterstilte seniorobligasjoner	35 691	(799)	664
Ansvarlig lån	Verdipapirgjeld	17 584	52	131
Sikringsinstrument				
Renteswapper	Finansielle derivater			(12 125)

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.

NOTE K16 Finansielle derivater og sikringsbokføring (forts.)**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	17 480	10 234	99 581	259 487	85 139
Sikring av ansvarlig lån	1 867	6 594		473	8 560

Restløpetid for renteswapper brukt som sikringsinstrumenter per 31. desember 2021

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		1 085	8 383	54 868	7 982
Sikring av utstedte obligasjoner	31 108	37 687	34 493	261 230	107 126
Sikring av ansvarlig lån	1 855	6 493		8 201	487

I nettoinvesteringssikring av utenlandske datterselskaper brukes innskudd i valuta og innlån i valuta som sikringsinstrumenter. Disse instrumentene presenteres som innskudd fra kunder og verdipapirgjeld i balansen. Instrumenter i EUR, USD, GBP og SEK brukes til å sikre investeringene i konsernets datterselskaper med funksjonell valuta EUR, USD, GBP, SEK og DKK.

Total sikret eksponering i nettoinvesteringssikringer utgjorde 67 945 millioner kroner per 31. desember 2022. Det var ingen vesentlig sikrings-inneffektivitet for året, ettersom valutagevinster og -tap på sikringsobjektetene ble motvirket av valutagevinster og -tap på sikringsinstrumentene. Effektene av nettoinvesteringssikringen vises i endring i egenkapital.

Omklassifiseringer fra nettoinvesteringssikringsreserve til resultatet, på grunn av for eksempel salg av datterselskaper, vises i totalresultatet og i endring i egenkapital.

IBOR-reformen

Som følge av Interest Rate Benchmark Reform (IBOR-reformen) og introduksjonen av nye referanserenter har det vært lagt ned et betydelig arbeid for å oppdatere IT-systemer og ordlyden i eksisterende og nye kontrakter om bruk av erstatningsrenter når de opprinnelige referanserentene ikke lenger er tilgjengelige. Overgangen til nye referanserenter er gjennomført for britiske pund, japanske yen og sveitsiske franc.

DNB har betydelige volum av utlån og derivater knyttet til referanserenter i amerikanske dollar, som er påvirket av referanserentereformen.

Tabellen nedenfor inkluderer ikke eksponeringer i amerikanske dollar som vil utløpe før en overgang til ny referanserente er påkrevd 30. juni 2023. For utlån til kunder i amerikanske dollar viser tabellen eksponeringen mot IBOR renter per 31. desember 2022.

Beløp i millioner kroner	USD Libor
Utlån til kunder (balanseført verdi)	95 347
Finansielle eiendeler eksklusiv derivater	95 347
Derivater – mottar Libor (nominell verdi)	397 751
Derivater – avgir Libor (nominell verdi)	500 392

NOTE K17 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) holdt seg stabilt på over 100 prosent gjennom året og utgjorde 148,6 prosent ved utgangen av desember 2022.

NOTE K17 Likviditetsrisiko (forts.)

Tabellen 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							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295 242	5 596	9 150				309 988
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 656	6 583	1 567	31	721		20 558
Utlån til kunder	290 237	115 782	136 670	422 547	1 000 800		1 966 037
Sertifikater og obligasjoner	84 653	9 772	39 496	234 240	85 400	43 529	497 089
Aksjer						48 281	48 281
Sum	681 789	137 733	186 882	656 818	1 086 920	91 810	2 841 953
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	114 078	24 952	38 233	35			177 298
Innskudd fra kunder	1 396 630						1 396 630
Verdipapirgjeld	51 995	95 200	145 267	448 701	89 963		831 127
Annen gjeld m.v.	23 409	1 522	49	317	1 550		26 847
Ansvarlig lånekapital	1 867	8 065		12 344	14 866		37 142
Sum	1 587 979	129 739	183 549	461 397	106 380		2 469 043
Finansielle derivater							
Finansielle derivater brutto oppgjør							
Innstrømmer	623 759	390 358	414 194	423 057	118 387		1 969 756
Utstrømmer	627 977	387 914	413 269	425 785	122 535		1 977 478
Finansielle derivater netto oppgjør	173	(667)	726	(1 990)	(1 655)		(3 413)
Sum finansielle derivater	(4 044)	1 778	1 651	(4 718)	(5 802)		(11 135)
Kredittrammer, lånetilsagn og remburs	277 622	80 700	16 273	231 268	151 829		757 692

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							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295 708		1 019				296 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27 111	12 731	274	4 312	532		44 960
Utlån til kunder	238 725	109 030	119 413	323 508	956 353		1 747 029
Sertifikater og obligasjoner	51 670	58 668	45 278	132 222	74 564	63 821	426 224
Aksjer						51 017	51 017
Sum	613 215	180 428	165 983	460 043	1 031 449	114 838	2 565 957
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	121 911	12 704	14 599	22	374		149 611
Innskudd fra kunder	1 247 723						1 247 723
Verdipapirgjeld	81 028	82 229	155 027	299 571	111 797		729 653
Annen gjeld m.v.	22 028	1 787	2 785	5 581	339		32 519
Ansvarlig lånekapital		174		27 073	5 752		32 999
Sum	1 472 690	96 894	172 411	332 246	118 263		2 192 504
Finansielle derivater							
Finansielle derivater brutto oppgjør							
Innstrømmer	387 030	330 463	322 273	446 675	131 957		1 618 397
Utstrømmer	384 271	327 945	321 872	456 059	132 473		1 622 621
Finansielle derivater netto oppgjør	1 114	874	3 060	9 438	7 609		22 096
Sum finansielle derivater	3 873	3 392	3 461	53	7 093		17 872
Kredittrammer, lånetilsagn og remburs	349 107	10 581	79 185	201 708	123 014		763 595

NOTE K18 Forsikringsrisiko**Forsikringsrisiko i livsforsikring**

Risiko i DNB Livsforsikring AS består av finansiell risiko og forsikringsrisiko i tillegg til operasjonell risiko og forretningsrisiko. Finansiell risiko består av kreditt- og markedsrisiko, som er risikoen for at finansavkastningen ikke vil være tilstrekkelig til å dekke forpliktelsene selskapet har avtalt med kundene, se beskrivelse i note K13-K15. Forsikringsrisikoen er relatert til endringer i framtidige utbetalinger på grunn av endringer i forventet levealder og uførhet. DNB Livsforsikring har sin hovedvirksomhet i Norge. Alle tall i denne noten gjelder DNB Livsforsikring.

Analyse av forsikringsforpliktelser, kunder bærer risikoen, og forpliktelser til forsikringstakere

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Forsikrings- forpliktelser der kunder bærer risikoen	Forpliktelser til forsikringstakere
Balanse per 31. desember 2020	116 729	200 422
Innskudd	11 851	2 833
Avkastning	14 663	8 939
Mottatte reserver	30 752	437
Avgitte reserver	(31 999)	(145)
Forsikringsytelser	(1 734)	(12 750)
Øvrige endringer	(1 516)	(357)
Balanse per 31. desember 2021	138 747	199 379
Innskudd	13 338	2 765
Avkastning	(12 254)	1 892
Mottatte reserver	13 843	338
Avgitte reserver	(13 253)	(147)
Forsikringsytelser	(1 754)	(12 960)
Øvrige endringer	(408)	(208)
Balanse per 31. desember 2022	138 259	191 059

Beskrivelse av forsikringsproduktene

Selskapet tilbyr tradisjonell livs- og pensjonsforsikring, fondsforsikring og skadeforsikring. I de tradisjonelle produktene benyttes en beregningsrente for å fastsette avsetninger og premier. Beregningsrenten er kundens årlige rentegaranti. I de fleste fondsforsikringer bærer kunden den finansielle risikoen. Skadeforsikringene er produkter med utbetaling relatert til forsikredes liv og helse. Dette er produkter uten overskuddsdeling og med årlig reprising.

Kollektive kontrakter

Kollektiv ytelsespensjon er utbetalinger av pensjoner fra avtalt alder og så lenge den forsikrede lever. Det kan også avtales at pensjonen opphører ved en bestemt alder. Ytelsespensjon kan omfatte alderspensjon, uførepensjon, ektefellepensjon, samboerpensjon og barnepensjon. Kunden betaler forskuddsvis en årlig premie for renterisiko, forsikringsrisiko og administrasjon. Selskapet har mulighet til å endre premien årlig. Renteoverskudd ut over rentegarantien tildeles kunden i sin helhet. Ved renteresultat fra null prosent og opp til kundens rentegaranti, kan selskapet anvende tilleggsavsetninger for å innfri rentegarantien, ellers skal selskapet dekke underskuddet. Overskudd på risikoresultatet kan enten brukes til å øke risikoutjevningfondet eller tildeles kundene. Det kan ikke avsettes mer enn 50 prosent av et års overskudd fra risikoresultatet til risikoutjevningfondet. Underskudd etter bruk av risikoutjevningfondet skal dekkes av selskapet. Administrasjonsresultatet tilfaller i sin helhet selskapet. For ettårige avtaler med uføre- og etterlattepensjoner uten oppsparing, avregnes risikoresultatet direkte mot selskapet.

Fripoliser oppstår når et medlem trer ut av en pensjonsavtale eller pensjonsavtalen opphører. Opptjente rettigheter på utmeldings- eller opphørstidspunktet videreføres i fripoliser. Fripoliser har en egen overskuddsmodell der kunden skal tildeles minimum 80 prosent av renteoverskuddet. Overskudd på risikoresultatet kan enten brukes til å øke risikoutjevningfondet eller tildeles kundene. Det kan ikke avsettes mer enn 50 prosent av et års overskudd fra risikoresultatet til risikoutjevningfondet. Administrasjonsresultatet tilfaller i sin helhet selskapet.

Kollektiv foreningsforsikring er pensjonsforsikring som foreninger tegner for sine medlemmer. Foreningsforsikringer kan omfatte alders-, uføre-, ektefelle- og barnepensjon. Rente-, risiko- og administrasjonsresultatet inngår som samlet resultat til fordeling mellom kunde og selskap. Kunden skal minimum ha 65 prosent av samlet overskudd.

Individuelle kontrakter

Individuelle rente- og pensjonsforsikringer er spareavtaler hvor selskapet skal utbetale månedlige beløp så lenge en person lever, eller til personen når en bestemt alder. Dette omfatter vanligvis alders-, uføre-, ektefelle- og barnepensjon.

NOTE K18 Forsikringsrisiko (forts.)

Individuell kapitalforsikring er kontrakter hvor selskapet ved forsikredes død eller ved oppnådd avtalt alder skal utbetale avtalt beløp. Individuell kapitalforsikring kan også omfatte uførekapital, som er en engangsstønad ved varig uførhet.

For individuelle kontrakter solgt før 1. januar 2008 fordeles samlet resultat mellom kunder og selskap. Rente-, risiko- og administrasjonsresultat inngår som resultat til fordeling mellom kunde og selskap. Kunden skal ha minimum 65 prosent av samlet overskudd. For kontrakter solgt etter 1. januar 2008 gjelder virksomhetsreglene med årlig prising av hvert resultatelement, tilsvarende regler som innen kollektiv ytelsespensjon.

Kontrakter i investeringsvalgporteføljen

Innskuddspensjon er kollektive pensjonsavtaler der den ansatte bærer den finansielle risikoen. Det kan kjøpes helt eller delvis sikring på innbetalt beløp. Dersom medlemmet trer ut av pensjonsavtalen, utstedes det et pensjonskapitalbevis som ivaretar kapitalen tilknyttet alderspensjonen.

Individuelle fondsforsikringer er kapital- eller renteforsikringer der kunden bærer den finansielle risikoen.

Andre bransjer

Gruppeliv er dødsrisikoforsikringer som arbeidsgiver eller foreninger tegner for sine arbeidstakere eller medlemmer, eventuelt også for deres ektefeller og barn. Forsikringssum utbetales ved forsikredes død. Gruppeliv kan også omfatte uførekapital, som er en engangsstønad ved varig uførhet.

Personalforsikring er ettårige risikoprodukter som bedrifter knytter til sin pensjonsavtale. Det kan være bedriftsgruppeliv eller ulykkesforsikringer. Yrkesskadeforsikringen er lovpålagt for alle bedrifter.

Spesifikasjon av balanseførte forpliktelser til forsikringstakere per 31. desember 2022

Beløp i millioner kroner	Kollektive forsikrings- ordninger - ytelsespensjon		Individuell rente- og pensjonsforsikring		Gruppe- livs- forsikring	Skade- forsikring	Totalt 2022	Totalt 2021
	Privat	Forenings- forsikring	Rente- og pensjons- forsikring	Kapital- forsikring				
Premiereserver	275 037	2 450	15 434	26 034	273		319 227	324 221
Tilleggsavsetninger	4 799	31	301	432			5 562	7 351
Kursreguleringsfond	681		79	33	1	14	808	3 204
Premiefond	418	2		29			450	469
Innskuddsfond	560						560	512
Andre tekniske avsetninger						2 768	2 768	2 391
Forpliktelser til forsikringstakere	281 496	2 483	15 814	26 528	273	2 782	329 376	338 149
Merverdier rentebærende papirer til amortisert kost, inngår ikke i balanseførte verdier							(3 342)	4 169

Forsikringsrisiko

Innen livsforsikring er de vesentligste forsikringsrisikoer knyttet til hendelsene dødsfall og uførhet.

Forsikringsrisikoen i DNB Livsforsikring er i varierende grad delt mellom kunder og selskap. For skadeforsikringsproduktene Personalforsikring og enkelte rene risikoprodukter er selskapet eksponert for forsikringsrisiko. For individuelle pensjons- og kapitalforsikringsprodukter solgt etter 1. januar 2008 og kollektive pensjonsavtaler er selskapets risiko inndecking av et eventuelt negativt risikoresultat. Selskapet godskrives derimot inntil 50 prosent dersom det blir et positivt risikoresultat gjennom avsetning til risikoutjevningsfond.

Risikoresultatet oppstår som følge av at erfaringer knyttet til dødelighet, uførhet og erstatninger avviker fra det som er forutsatt i beregningsgrunnlag for premier og avsetninger. Ved overskudd på risikoresultatet kan overskuddet avsettes til risikoutjevningsfond. Risikoutjevningsfondet kan ikke overstige 150 prosent av selskapets samlede risikopremier i regnskapsåret. Ved underskudd på risikoresultatet kan risikoutjevningsfondet anvendes. Risikoutjevningsfondet gjelder ikke risikoforsikringer av høyest ett års varighet, uføre- og etterlattepensjoner uten opptjening eller individuelle kontrakter solgt før 1. januar 2008.

Risiko for DNB Livsforsikring knyttet til endring i dødelighet er todelt. For dødsrisikodekninger, i hovedsak ektefelle- og barnepensjon, vil redusert dødelighet gi forbedret risikoresultat og lavere avsetningsbehov. For pensjoner under utbetaling vil redusert dødelighet gi lengre utbetalingstid og dermed høyere avsetningsbehov, kalt opplevelsesrisiko. Oppreserveringsbehov knyttet til forsikringsrisiko vil kunne finansieres av overskudd på framtidig avkastningsresultat. Opplevelsesrisiko, sammen med uførerisiko, dominerer forsikringsrisikoen i selskapet.

Uførerisiko er i større grad utsatt for endringer over kortere tidsperioder. Avsetninger for inntrufne, ikke oppgjorte skader vurderes fortløpende. Utover det er det ikke identifisert behov for styrking av eksisterende avsetninger knyttet til uførepensjon eller andre uføreprodukter.

NOTE K18 Forsikringsrisiko (forts.)

For eksisterende kontrakter overvåkes forsikringsrisikoen kontinuerlig gjennom analyse og oppfølging av risikoresultatene innen hver bransje. Selskapet benytter også reassuranse som et instrument for å redusere forsikringsrisikoen. Selskapet har for tiden reassuranseavtaler som dekker katastrofer og store enkeltrisikoen innen kollektiv og individuell forsikring. Reassuranseavtalene innebærer at DNB Livsforsikring står ansvarlig for risiko opp til et fastsatt nivå, og reassurandør dekker overskytende risiko opp til en øvre definert grense.

For å redusere forsikringsrisikoen ved tegning gjennomføres det ved salg av individuelle risikoprodukter en helsevurdering av forsikrede. Individuell helsevurdering gjennomføres også for mindre, kollektive ordninger. For salg av uførepensjoner skjer det en innplassering i risiko-klasser etter konkret vurdering av risikoen for den enkelte kunde.

Risikoresultat

Tabellen viser effekten på risikoresultatet for 2022 ved gitte endringer i dødelighets- eller uføreerfaringene.

Beløp i millioner kroner	Kollektive forsikrings- ordninger - ytelsespensjon		Individuell rente- og pensjonsforsikring			Andre bransjer	Totalt 2022	Totalt 2021
	Privat	Forenings- forsikring	Rente- og pensjons- forsikring	Kapital- forsikring				
Risikoresultat								
Risikoresultat i 2022	435	3	32	18	(1)		487	
Herav:								
Dødsrisiko	(4)	16	0	17			30	77
Opplevelsesrisiko	108	(19)	6	(3)	(1)		91	(11)
Uførhet	304	4	20	(1)			326	115
Personalforsikring	(50)						(50)	(153)
Annet	76	2	6	6			90	181
Risikoresultat i 2021	126	6	48	32	(1)			210

Sensitiviteter - effekt på risikoresultatet i 2022

5 prosent reduksjon i dødelighet	(35)	(1)	(11)	1	(2)	(48)	(48)
10 prosent økning i uførhet	(196)	(0)	(8)	(2)		(205)	(220)

Varige endringer i beregningsforutsetningene vil medføre behov for endringer i premier og avsetninger. Økt premiereservekrav kan finansieres av årets risikoresultat, risikoutjevnsfond eller av årets og framtidig avkastningsresultat. Ved omlegging av beregningsforutsetninger skal Finanstilsynet godkjenne selskapets finansieringsplan.

Beregningsforutsetning

Tabellen viser hvilken effekt endringer i sentrale beregningsforutsetninger har på brutto premiereserve.

Beløp i millioner kroner	Endring i prosent	Effekt på brutto premiereserve
Dødelighet	(5)	+1 522
Uførhet	10	+672

Dødelighet og uførhet

Tabellen viser netto årlig risikopremie for en forsikringssum på 100 000 kroner. For ektefellepensjon er det premien for en årlig ektefellepensjon på 10 000 kroner fra hovedforsikredes død fram til ektefelle er 77 år som er angitt. For uførepensjon er det premien for en årlig uførepensjon med 12 måneders karenstid på 10 000 kroner fram til 67 år som er angitt.

Beløp i kroner	Menn			Kvinner		
	30 år	45 år	60 år	30 år	45 år	60 år
Ektefellepensjon innen kollektiv pensjon	16	119	492	13	69	197
Uførepensjon innen kollektiv pensjon	211	425	1 296	301	1 049	2 209

Rentefølsomhet – forpliktelser til forsikringstakere

DNB Livsforsikring bærer risikoen for å oppfylle renteforpliktelsen selskapet har i avtalene med kundene. Finansavkastningen må være stor nok til å møte den garanterte avkastningen som selskapet har forpliktet seg til overfor kunden. I motsatt fall må den manglende avkastningen dekkes ved bruk av kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger, egenkapital eller ansvarlig lån.

NOTE K18 Forsikringsrisiko (forts.)

Tabellen viser hvordan gjennomsnittlig rentegaranti for hver bransje har utviklet seg over tid. Rentegarantien er angitt i prosent av premie-reserve, premiefond og tilleggsavsetninger og er målt per 31. desember.

Prosent	2022	2021	2020	2019
Kollektiv pensjon, privat sektor	2,9	2,9	3,0	3,0
Individuell pensjon	3,3	3,2	3,2	3,3
Individuell kapital	2,1	2,1	2,1	2,1
Kollektiv foreningspensjon	3,9	3,8	3,8	3,9
Totalt	3,0	2,9	3,0	3,0

Tilstrekkelighetstest

Selskapet gjennomfører kvartalsvis en tilstrekkelighetstest etter IFRS 4 fase 1, der avsetningene vurderes i tråd med forsikringsvirksomhets-loven kapittel 3. Selskapets forsikringstekniske avsetninger er vurdert til å være tilstrekkelige per 31. desember 2022.

Soliditetskapital

Soliditetskapitalen består av kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger, risikoutjevningsfond, egenkapital, ansvarlige lån og merverdier på finansielle instrumenter til amortisert kost. Alle disse elementene, med unntak av risikoutjevningsfondet, kan benyttes for å oppfylle avkastnings-garantien på forsikringsmidlene.

Beløp i millioner kroner	31.12.22	31.12.21
Kursreguleringsfond	808	3 204
Tilleggsavsetninger	5 562	7 351
Risikoutjevningsfond	1 128	929
Egenkapital	24 249	24 413
Ansvarlige lån	7 000	7 000
Merverdier på finansielle instrumenter til amortisert kost	(3 342)	4 169
Sum soliditetskapital	35 405	47 067
Avkastningsgaranti på forsikringsmidlene, knyttet til kontrakter ved utgangen av perioden	5 584	5 740

Kapitalkrav og solvenskapital

Regulatoriske krav til kapital for europeiske forsikringsselskaper framkommer av Solvens II-direktivet som trådte i kraft 1. januar 2016. Direktivet er gjennomført i norsk rett i finansforetaksloven og Solvens II-forskriften. I tillegg til å omfatte kapital og kapitalkrav omfatter regel-verket også regler for risikostyring og internkontroll, tilsynsmessig kontroll og overvåking samt markedsdisiplin gjennom informasjonsplikt til offentligheten og rapporteringsplikt overfor tilsynsmyndigheter.

Solvens II regelverket stiller krav til ansvarlig kapital som skal dekke solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR).

Solvenskapitalkravet beregnes slik at sannsynligheten er 99,5 prosent for at samlet tap, herunder forsikringsmessig og finansielle tap, over en periode på 12 måneder ikke overstiger det beregnede kapitalkravet. Ved beregningen tas det hensyn til risikoreduserende tiltak og ordninger. Minstekravet beregnes slik at sannsynligheten er 85 prosent for at samlet tap over en periode på 12 måneder ikke overstiger det beregnede kapitalkravet.

Kapitalen inndeles i tre kapitalgrupper etter kapitalens kvalitet. Minimum 50 prosent av SCR må dekkes av kapitalgruppe 1. Kapitalgruppe 3 kan ikke dekke mer enn 15 prosent av solvenskapitalkravet. Av MCR-kravet må kapitalgruppe 1 utgjøre minimum 80 prosent.

Regelverket åpner for å anvende overgangsregler ved beregning av solvenskapital. DNB Livsforsikring fikk i desember 2015 godkjenning av Finanstilsynet til å anvende overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger. Dette gir selskapet anledning til å anvende bokførte forsikringsmessige avsetninger i stedet for markedsverdi av forpliktelsene. Overgangsregelen gjelder i 16 år med lineær nedtrapping av effekten, første gang per 1. januar 2017.

DNB Livsforsikring hadde per 31. desember 2022 en solvensmargin etter overgangsregler på 187 prosent. Uten overgangsregler var solvensmarginen 187 prosent.

NOTE K18 Forsikringsrisiko (forts.)**Ansvarlig kapital**

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Kapitalgruppe 1		
Aksjekapital	1 641	1 641
Overkursfond	6 016	6 016
Ansvarlige lån	1 500	1 500
Avstemmingsreserve ¹⁾	14 416	19 030
Inkludert effekt av overgangsreglene		6 431
Sum kapitalgruppe 1	23 573	28 187
Kapitalgruppe 2		
Ansvarlige lån	5 500	5 500
Risikoutjevningfond	1 128	929
Sum kapitalgruppe 2	6 628	6 429
Kapitalgruppe 3		
Utsatt skatt	152	0
Sum kapitalgruppe 3	152	0
Sum ansvarlig kapital	30 354	34 617
Sum ansvarlig kapital uten overgangsregler	30 354	28 186

1) Annen opptjent egenkapital inngår i avstemmingsreserven. I tillegg vil endring i kapital som følge av overgang til markedsverdier for eiendeler og forpliktelser være en del av avstemmingsreserve.

Solvenskapitalkrav

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Markeds- og motpartsrisiko	28 654	30 221
Forsikringsrisiko	10 872	10 490
Operasjonell risiko	1 053	1 091
Diversifisering mellom markeds- og motpartsrisiko og forsikringsrisiko	(7 119)	(7 115)
Tapsabsorbering i utsatt skatt	(5 232)	(4 428)
Tapsabsorbering i forsikringstekniske avsetninger	(12 024)	(12 121)
Solvenskapitalkrav	16 204	18 138
Minstekapitalkrav	7 292	7 723

Solvensmargin

<i>Tall i prosent</i>	31.12.22	31.12.21
Solvensmargin med overgangsregler	187	191
Solvensmargin uten overgangsregler	187	155

NOTE K19 Netto renteinntekter

Beløp i millioner kroner	2022				2021			
	Målt til virkelig verdi over resultatet	Målt til virkelig verdi over total-resultatet ¹⁾	Målt til amortisert kost ²⁾	Totalt	Målt til virkelig verdi over resultatet	Målt til virkelig verdi over total-resultatet ¹⁾	Målt til amortisert kost ²⁾	Totalt
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22		6 387	6 409	1		(929)	(928)
Renter av utlån til kunder	1 257		61 431	62 688	1 205		39 225	40 429
Renter av sertifikater og obligasjoner	2 598	2 855		5 454	2 185	371	0	2 556
Etableringsprovisjoner m.v.	2		449	451	2		448	451
Andre renteinntekter	398		4 592	4 990	312		4 067	4 379
Sum renteinntekter	4 277	2 855	72 860	79 992	3 706	371	42 811	46 887
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(26)		(4 422)	(4 448)	(0)		(69)	(69)
Renter på innskudd fra kunder	(219)		(13 088)	(13 307)	(104)		(2 298)	(2 402)
Renter på verdipapirgjeld	(248)		(9 623)	(9 871)	(602)		(804)	(1 407)
Renter på ansvarlig lånekapital	(12)		(618)	(629)	0		(334)	(334)
Bidrag til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondene			(1 231)	(1 231)			(1 091)	(1 091)
Andre rentekostnader ³⁾	(2 114)		(98)	(2 213)	(2 798)		(97)	(2 895)
Sum rentekostnader	(2 619)		(29 080)	(31 698)	(3 504)		(4 693)	(8 197)
Netto renteinntekter	1 658	2 855	43 780	48 294	202	371	38 117	38 690

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 rentejusteringer som følge av renteswapper. Derivater er målt til virkelig verdi over resultatet.

NOTE K20 Netto provisjonsinntekter

Beløp i millioner kroner	2022	2021
Betalingsformidling og interbankprovisjoner	3 534	2 687
Garantiprovisjoner	968	886
Fondsforvaltning	2 655	2 557
Verdipapirtjenester	716	545
Verdipapiromsetning	778	688
Emisjonsinntekter	1 629	2 201
Kredittformidling	308	618
Salg av forsikringsprodukter	2 620	2 677
Eiendomsomsetning	1 067	1 258
Andre provisjonsinntekter	1 067	876
Sum provisjonsinntekter	15 343	14 992
Betalingsformidling og interbankprovisjoner	(1 413)	(1 282)
Garantiprovisjoner	(36)	(33)
Fondsforvaltning	(786)	(784)
Verdipapirtjenester	(354)	(288)
Verdipapiromsetning	(175)	(133)
Emisjonskostnader	(176)	(374)
Salg av forsikringsprodukter	(115)	(195)
Andre provisjonskostnader	(834)	(893)
Sum provisjonskostnader	(3 890)	(3 981)
Netto provisjonsinntekter	11 453	11 011

NOTE K21 Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Valuta og finansielle derivater	6 984	6 129
Sertifikater og obligasjoner	(1 381)	(1 291)
Aksjer	1 123	978
Finansiell gjeld	13	37
Netto gevinster på finansielle instrumenter, obligatorisk til virkelig verdi	6 738	5 854
Utlån til virkelig verdi ¹⁾	(1 744)	(1 265)
Sertifikater og obligasjoner ²⁾	(1 409)	(1 282)
Finansiell gjeld	478	615
Netto gevinster på finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi	(2 674)	(1 932)
Finansielle derivater, sikring	(36 406)	(12 125)
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over totalresultatet, sikret	(5 680)	(1 740)
Finansiell gjeld, sikret	42 113	13 582
Netto gevinster sikrede poster	26	(282)
Netto realiserte gevinster på finansielle eiendeler til virkelig verdi over totalresultatet ³⁾	(82)	(62)
Mottatt utbytte	139	43
Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi	4 147	3 621

1) Endringen i virkelig verdi knyttet til kredittrisiko utgjorde en gevinst på 20 millioner kroner i løpet av året og et tap på 51 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 K22 Lønn og andre personalkostnader

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Lønnskostnader ^{*)}	(10 768)	(9 555)
Arbeidsgiveravgift	(2 014)	(1 743)
Pensjonskostnader	(1 389)	(1 631)
Omstillingskostnader	(18)	(142)
Andre personalkostnader	(683)	(755)
Sum lønn og andre personalkostnader	(14 871)	(13 826)
 *) Herav:		
Ordinær lønn	(8 662)	(7 702)
Resultatbasert lønn	(1 629)	(1 529)

Antall ansatte/årsverk

	2022	2021
Antall ansatte per 31. desember	10 625	9 659
- herav antall ansatte i utlandet	1 438	1 349
Antall årsverk per 31. desember	10 351	9 410
- herav antall årsverk i utlandet	1 422	1 328
Gjennomsnittlig antall ansatte	10 255	9 448
Gjennomsnittlig antall årsverk	9 977	9 205

Sbanken er inkludert i tallene for 2022 og utgjorde 329 årsverk ved utgangen av 2022.

NOTE K23 Andre kostnader

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Honorarer	(789)	(640)
IT-kostnader	(4 372)	(3 923)
Porto og telekommunikasjon	(155)	(132)
Rekvisita	(28)	(40)
Markedsføring og informasjon	(841)	(675)
Reisekostnader	(186)	(55)
Opplæring	(75)	(53)
Driftskostnader eiendommer og lokaler ¹⁾	(431)	(409)
Driftskostnader maskiner, transportmidler og inventar	(32)	(59)
Øvrige driftskostnader	(1 190)	(858)
Sum andre kostnader	(8 098)	(6 845)

1) Kostnader for leide lokaler utgjorde 748 millioner kroner i 2022 og 773 millioner i 2021.

NOTE K24 Avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Avskrivninger maskiner, inventar og transportmidler	(2 226)	(2 131)
Avskrivninger av bruksrettseiendeler	(542)	(524)
Øvrige avskrivninger materielle og immaterielle eiendeler	(763)	(706)
Nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler	(10)	(3)
Sum avskrivninger og nedskrivninger varige og immaterielle eiendeler	(3 541)	(3 363)

Se note K38 Immaterielle eiendeler og note K39 Varige driftsmidler.

NOTE K25 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.

NOTE K25 Pensjoner (forts.)

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.

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	(101)	(595)
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	(52)	(48)
Beregnet avkastning på pensjonsmidlene	23	22
Salg ¹⁾	(136)	
Overgang til innskuddspensjon/avkortning		
Administrasjonskostnader	(1)	(1)
Sum ytelsesbaserte ordninger	(266)	(622)
Avtalefestet pensjon, ny ordning	(135)	(118)
Risikopremie	(50)	(55)
Innskuddsbaserte ordninger	(938)	(836)
Netto pensjonskostnader	(1 389)	(1 631)

Pensjonsforpliktelser

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Inngående balanse	7 222	6 578
Tilgang gjennom oppkjøp	90	20
Årets opptjening	101	595
Årets rentekostnad	52	48
Aktuarielt tap/(gevinst), netto	(264)	238
Planendring	(125)	(83)
Overgang til innskuddspensjon/avkortning		
Utbetaling til pensjonister	(279)	(257)
Valutakurseffekter	(113)	84
Utgående balanse	6 684	7 222

Pensjonsmidler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021
Inngående balanse	2 149	2 102
Tilgang gjennom oppkjøp	68	23
Beregnet avkastning	23	22
Aktuariell gevinst/(tap), netto	46	96
Overgang til innskuddspensjon/avkortning		
Innbetaling premier	76	20
Utbetaling pensjoner	(100)	(100)
Administrasjonskostnader	(1)	(1)
Valutakurseffekter	(234)	(13)
Utgående balanse	2 027	2 149
Netto pensjonsforpliktelser	4 657	5 073

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.

NOTE K25 Pensjoner (forts.)**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.

Endring i prosentpoeng	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 K26 Skatt**Skattekostnad på driftsresultat før skatt**

Beløp i millioner kroner	2022	2021
Betalbar skatt	(3 462)	(2 215)
Endring utsatt skatt	(3 800)	(5 247)
Sum skattekostnad	(7 262)	(7 462)

Avstemming av skattekostnad mot driftsresultat før skatt

Beløp i millioner kroner		
Driftsresultat før skatt	39 854	32 667
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats 22 prosent	(8 768)	(7 187)
Skatteeffekt av finansskatt i Norge	(829)	(716)
Skatteeffekt av forskjellig skattesats i andre land	31	13
Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mot utenlandske filialer	505	60
Skatteeffekt av skattefrie aksjeinntekter ¹⁾	216	267
Skatteeffekt av andre skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader	592	396
Skatteeffekt omklassifisert fra totalresultatet	1 284	
Skatteeffekt av endret skattesats for balanseført utsatt skatt	(4)	18
Skatt vedrørende tidligere år	(289)	(313)
Skattekostnad på driftsresultat før skatt	(7 262)	(7 462)
Effektiv skattesats	18 %	23 %

Inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat

Beløp i millioner kroner		
Resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet	52	56
Sikring av nettoinvestering i utenlandsk enhet	720	(170)
Sum inntektsskatt på øvrige resultatelementer i totalresultat	772	(114)

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

Skatteeffekt omklassifisert fra totalresultatet

DNB sikrer investeringer i utenlandske datterselskaper for å kompensere for valutaeksponeringen som oppstår når et datterselskap har en annen funksjonell valuta enn konsernet har. Gevinst eller tap etter skatt på sikringsinstrumentene blir regnskapsført direkte i konsernets egenkapital og presenteres i endring i egenkapital som «Nettoinvesteringssikringsreserve» og i totalresultatet som «Sikring av nettoinvestering». På grunn av avviklingen av konsernets datterselskap i Singapore ble sikringsinstrumentets kumulative gevinster eller tap, og tilsvarende skatteeffekt regnskapsført i egenkapitalen, omklassifisert til resultatregnskapet. Dermed ble skattekostnaden redusert med 1 284 millioner kroner i 2022.

NOTE K26 Skatt (forts.)**Skatteeffekt av gjeldsrentefordeling mellom DNB Bank ASA i Norge og utenlandske filialer**

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 selskapets inntekt i Norge.

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 gang 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.

Varsel om endring av skattefastsettelsen for DNB Bank ASA for 2019 og 2020

DNB Bank ASA mottok 27. februar 2023 varsel om endring av skattefastsettelse 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 lavskattelands, noe som innebærer at utbytter ikke omfattes av fritaksmetoden. Datterselskapet blir sambeskattet med bankens filial i New York. Ved lavskattelandsvurderingen 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 lavskattelands. 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 lavskattelands eller at det er grunnlag for å anse skattebetalingene som et utbytte, og har derfor ikke regnskapsført noen avsetninger.

Vedtak om endring av skattefastsettelsen for DNB Livsforsikring for 2018

Det ble for inntektsåret 2018 innført nye skatteregler for livsforsikrings- og pensjonsforetak, med tilhørende overgangsregler. Ved utarbeidelse av regnskapet og skattemeldingen for DNB Livsforsikring i 2018 var det uklart hvordan overgangsreglene skulle tolkes og DNB Livsforsikring var ikke enig i Skatteetatens tolkning av lovens opprinnelige ordlyd. Basert på en helhetsvurdering ble netto skatteeffekt knyttet til overgangsreglene tatt inn som en skatteinntekt på 880 millioner kroner for konsernet. I skattemeldingen for 2018 krevde DNB Livsforsikring et større skattemessig fradrag enn den regnskapsførte skatteeffekten.

I januar 2022 mottok DNB Livsforsikring et endelig vedtak om endring av skattefastsettelsen for 2018. DNB Livsforsikring vil oversende en klage på vedtaket til Skatteklagenemnda innenfor klagefristen. På bakgrunn av en fornyet gjennomgang ble det i 2021 regnskapsført en skattekostnad på 299 millioner kroner knyttet til overgangseffekten i 2018. Det er knyttet usikkerhet til utfallet av saken, hvor det både kan bli lavere og høyere skattefradrag enn det som er lagt til grunn i konsernregnskapet. Dersom selskapet ikke vinner fram på noen av punktene vil dette gi en ytterligere økt skattekostnad på 460 millioner kroner knyttet til overgangseffekten i 2018.

Forventninger til effektiv skattesats

Nominell skattesats i Norge var 22 prosent for inntektsåret 2022. Virksomhet utenfor Norge skatlegges etter lokale skattesatser i det land hvor virksomheten utøves og nominelle skattesatser varierer fra 17 til 27 prosent. Den effektive beskatningen av virksomhet utenfor Norge avhenger både av lokale skatteregler samt muligheten for å unngå dobbeltbeskatning. Skattefrie aksjeinntekter bidrar isolert sett til at effektiv skattesats forventes lavere enn 22 prosent. I perioder har unnlatt balanseføring av utsatt skattefordel fra framførbare underskudd medført variasjoner i effektiv skattesats. I perioder med unnlatt balanseføring har effektiv skattesats vært høyere enn den langsiktige forventningen, mens den har vært lavere enn langsiktig forventning i perioder hvor ikke balanseførte underskudd likevel har blitt benyttet.

NOTE K26 Skatt (forts.)**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	(922)	4 328
Endring ført mot ordinært resultat	550	(1 747)
Endring ført mot øvrige resultatelementer	52	45
Omregningsdifferanser på utsatt skatt	49	(5)
Tilgang gjennom oppkjøp	(5)	(43)
Endring som følge av konsernbidrag	(4 350)	(3 500)
Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) per 31. desember	(4 626)	(922)

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	(107)	(106)	3 133	2 487
Sertifikater og obligasjoner	140	223	(1 071)	(228)
Verdipapirgjeld			8 578	(2 731)
Finansielle derivater		15	(4 098)	4 712
Netto pensjonsforpliktelser	47	51	(1 093)	(1 200)
Netto andre skattereduserende midlertidige forskjeller	55	69	847	1 139
Framførbart underskudd/ubenyttet kreditfradrag	375	397	(1 160)	(2 608)
Sum utsatt skattefordel/utsatt skatt	510	649	5 136	1 571

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	725	559	123	6 448	6 284	1 571
Singapore	139	139	24	148	148	25
Danmark	1 603	1 603	351	1 691	1 691	372
Sum framførbare underskudd og utsatt skattefordel	2 467	2 301	498	8 287	8 123	1 968
Kreditskatt til framføring ¹⁾			1 037			1 037
Sum utsatt skattefordel fra underskudd og kreditfradrag til framføring			1 535			3 005
Herav presentert under netto utsatt skattefordel			375			397
Herav presentert under netto utsatt skatt			1 160			2 608

1) All kreditskatt til framføring vedrører norske skattesubjekter.

NOTE K27 Land-for-land rapportering

I henhold til CRD-regelverket må en finansinstitusjon offentliggjøre informasjon om inntekt, antall ansatte og driftsresultat før skatt for hvert land der den har operasjoner gjennom et datterselskap eller en filial. DNB har ikke mottatt offentlige tilskudd knyttet til konsernets virksomhet som finansinstitusjon. Tabellen under inneholder konsoliderte tall per land hentet fra konsernregnskapet.

Beløp i millioner kroner		2022				2021			
Land	Virksomhets- områder ¹⁾	Sum inntekter ²⁾	Resultat før skatt	Skatte- kostnad ³⁾	Antall årsverk ⁴⁾	Sum inntekter ²⁾	Resultat før skatt	Skatte- kostnad ³⁾	Antall årsverk ⁴⁾
Norge	CB, M, WM, PM, A	55 346	32 071	5 708	9 187	46 141	26 303	6 210	8 310
Danmark	CB, A	917	426	61	56	734	253	30	51
Luxembourg	WM	461	280	70	61	370	207	52	62
Polen	CB, PM	358	(8)	20	134	295	(67)	28	163
Singapore	CB, M	134	(123)	1	33	117	19	24	33
Sverige	CB, M, WM, PM, A	5 542	3 138	614	456	4 805	2 710	550	419
Storbritannia	CB, M	2 292	1 484	277	160	1 745	1 503	307	140
USA	CB, M	3 210	2 589	516	176	2 476	1 754	255	157
Latvia	A	161	(8)		296	150	11		270
Tyskland	CB	51			12	47	6	4	9
Finland	CB, A	146	(10)	(1)	41	97	(14)		33
Chile	CB	40	4	1	10	39	5	1	9
Kina	CB	11	10	(6)	3	12	(23)		7
Totalt før elimineringer		68 668	39 854	7 262	10 625	57 027	32 667	7 462	9 659
Elimineringer		(2 553)				(1 112)			
Totalt		66 115	39 854	7 262	10 625	55 915	32 667	7 462	9 659

1) Fordelingen er basert på DNBs forretningsområder/operasjonelle struktur og ikke på DNBs segmentrapportering. CB = Corporate Banking, PM = Personmarked, WM = Wealth Management, M = Markets, A = Annet.

2) Totale inntekter er definert som summen av netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter

3) Skattekostnad består av både betalbar skatt og utsatt skatt.

4) Antall årsverk er beregnet basert på fulltidsansatte.

NOTE K27 Land-for-land rapportering (forts.)

I tabellen nedenfor fremkommer navnene på konsernets datterselskaper, tilknyttede selskaper og filialer for hvert land der DNB er etablert. Vær oppmerksom på at representasjonskontorer og enheter som holdes for salg ikke er tatt med i denne tabellen. I note M31 Investeringer i datterselskaper og note K37 Investeringer etter egenkapitalmetoden oppgis også selskapsnavnene til konsernets vesentlige datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Norge:

DNB Bank ASA
DNB Boligkreditt AS
DNB Gjenstandsadministrasjon AS
DNB Asset Management Holding (inkludert datterselskaper)
DNB Livsforsikring AS (inkludert datterselskaper)
DNB Næringseiendom AS
DNB Eiendom AS
DNB Næringsmegling AS
Sbanken ASA (inkludert datterselskaper)
DNB Invest Holding AS
DNB Ventures AS
DNB Eiendomsutvikling AS
Godfjellet AS
Mosetertoppen Hafjell AS
Ocean Holding AS
Godgata AS
RQ Invest AS
Skandinaviske Handelspark AS
UniMicro AS (inkludert datterselskaper)
Vipps Holding AS
Eksportfinans AS
Eiendomsverdi AS
Fremtind Forsikring AS
Norsk Gjeldsinformasjon AS
Rental Group Mobility Group AS

Danmark:

DNB Bank ASA, filial i Danmark
DNB Invest Denmark A/S

Luxembourg:

DNB Luxembourg S.A.
DNB Asset Management S.A.

Polen:

DNB Bank Polska S.A.

Singapore:

DNB Bank ASA, filial i Singapore

Sverige:

DNB Bank ASA, filial i Sverige
DNB Sweden AB
DNB Asset Management AB
DNB Invest AB
DNB Baltic Invest AB (inkludert tilknyttede selskaper)
Töcksfors Handelspark AB

Storbritannia:

DNB Bank ASA, filial i London
DNB (UK) Limited

USA:

DNB Bank ASA, filial i New York
DNB Bank ASA, filial på Cayman Islands
DNB Markets Inc.
DNB Capital LLC

Latvia:

DNB Bank ASA, filial i Latvia

Tyskland:

DNB Bank ASA, filial i Tyskland

Finland:

DNB Bank ASA, filial i Finland
DNB Auto Finance OY

Chile:

DNB Bank ASA, filial i Chile

Kina:

DNB Bank ASA, filial i Shanghai (oppløst i 2022)

NOTE K28 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					309 988	309 988
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					20 558	20 558
Utlån til kunder			49 105	0	1 912 358	1 961 464
Sertifikater og obligasjoner	38 554		182 723	145 172	121 638	488 087
Aksjer	3 073	30 277				33 350
Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen		138 259				138 259
Finansielle derivater	172 401	13 286				185 687
Andre eiendeler					12 235	12 235
Sum finansielle eiendeler	214 028	181 823	231 828	145 172	2 376 778	3 149 628
Gjeld til kredittinstitusjoner					177 298	177 298
Innskudd fra kunder			25 459		1 371 171	1 396 630
Finansielle derivater	153 048	37 094				190 142
Verdipapirgjeld			6 929		730 957	737 886
Annen gjeld	3 394				8 872	12 266
Etterstilte seniorobligasjoner			973		58 729	59 702
Ansvarlig lånekapital			420		36 368	36 788
Sum finansiell gjeld ⁴⁾	156 442	37 094	33 781		2 383 394	2 610 712

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 34 445 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					296 727	296 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					44 959	44 959
Utlån til kunder		5	46 197	(0)	1 698 721	1 744 922
Sertifikater og obligasjoner	52 851		174 187	103 997	94 233	425 267
Aksjer	4 568	30 728				35 297
Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen		138 747				138 747
Finansielle derivater	117 388	18 012				135 400
Andre eiendeler					8 755	8 755
Sum finansielle eiendeler	174 807	187 492	220 384	103 997	2 143 395	2 830 074
Gjeld til kredittinstitusjoner					149 611	149 611
Innskudd fra kunder			9 810		1 237 908	1 247 719
Finansielle derivater	110 901	3 447				114 348
Verdipapirgjeld			12 405		690 354	702 759
Annen gjeld	4 834				9 869	14 704
Etterstilte seniorobligasjoner			1 077		36 691	37 769
Ansvarlig lånekapital			454		32 593	33 047
Sum finansiell gjeld ⁴⁾	115 735	3 447	23 746		2 157 027	2 299 956

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 23 788 millioner kroner.

NOTE K29 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Beløp i millioner kroner	31. desember 2022		31. desember 2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	309 988	309 988	296 727	296 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 558	20 558	44 959	44 959
Utlån til kunder	1 912 358	1 914 111	1 698 721	1 702 014
Sertifikater og obligasjoner	121 638	118 364	94 233	98 387
Sum finansielle eiendeler	2 364 543	2 363 022	2 134 640	2 142 087
Gjeld til kredittinstitusjoner	177 298	177 298	149 611	149 611
Innskudd fra kunder	1 371 171	1 371 173	1 237 908	1 237 925
Verdipapirgjeld	730 957	730 478	690 354	692 724
Etterstilte seniorobligasjoner	58 729	58 716	36 691	36 949
Ansvarlig lånekapital	36 368	36 033	32 593	32 577
Sum finansiell gjeld	2 374 522	2 373 698	2 147 158	2 149 785

Beløp i millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler per 31. desember 2022				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		309 988		309 988
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 558		20 558
Utlån til kunder		792 959	1 121 152	1 914 111
Sertifikater og obligasjoner		118 364		118 364
Gjeld per 31. desember 2022				
Gjeld til kredittinstitusjoner		177 298		177 298
Innskudd fra kunder		1 371 173		1 371 173
Verdipapirgjeld		730 478		730 478
Etterstilte seniorobligasjoner		58 716		58 716
Ansvarlig lånekapital		19 251	16 783	36 033

Eiendeler per 31. desember 2021				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		296 727		296 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44 959		44 959
Utlån til kunder		780 494	921 519	1 702 014
Sertifikater og obligasjoner		89 653	8 734	98 387
Gjeld per 31. desember 2021				
Gjeld til kredittinstitusjoner		149 611		149 611
Innskudd fra kunder		1 237 925		1 237 925
Verdipapirgjeld		692 724		692 724
Etterstilte seniorobligasjoner		36 949		36 949
Ansvarlig lånekapital		23 526	9 051	32 577

Se note K30 Finansielle instrumenter til virkelig verdi for en generell definisjon av nivåene i virkelig verdi hierarkiet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (nivå 2)

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner er vurdert å være lik amortisert kost. Rentebindingstiden er relativt kort.

Utlån til kunder (nivå 2 og 3)

Utlån til kunder i nivå 2 består i hovedsak av personmarkedslån med flytende rente som er målt til amortisert kost. På grunn av den svært korte rentebindingstiden er amortisert kost vurdert å være et godt estimat på virkelig verdi. Alle andre utlån som er målt til amortisert kost er klassifisert i nivå 3.

Vurderingen av lån i nivå 3 har tatt utgangspunkt i gjennomsnittsmarginene i desember, og disse er vurdert opp mot beste anslag på hva marginkravet ville vært ved utgangen av 2022 dersom lånene hadde vært gitt på det tidspunktet. Det er beregnet differensierte marginkrav for hver utlånsportefølje.

For marginlånene kalkuleres et marginkrav, og forskjellen mellom marginkravet og avtalt margin neddiskonteres over gjennomsnittlig forventet tid til reprising.

NOTE K29 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderinger i nivå 2 baserer seg i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og det enkelte sertifikatets eller obligasjonens karakteristika. For papirer klassifisert i nivå 3 baserer verdsettelsen seg på modeller.

Gjeld til kredittinstitusjoner (nivå 2)

For disse kortsiktige instrumentene er virkelig verdi vurdert å være lik amortisert kost.

Innskudd fra kunder (nivå 2)

For innskudd fra kunder vurderes virkelig verdi å være lik amortisert kost.

Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig, mens verdsettelsen i nivå 3 er basert på modeller. Postene består i hovedsak av innlån i valuta og verdipapirgjeld i norske kroner med flytende rente.

NOTE K30 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			49 105	49 105
Sertifikater og obligasjoner	34 754	330 848	847	366 449
Aksjer	4 458	12 149	16 744	33 350
Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen		138 259		138 259
Finansielle derivater	1 674	180 582	3 431	185 687
Gjeld per 31. desember 2022				
Innskudd fra kunder		25 459		25 459
Verdipapirgjeld		6 929		6 929
Etterstilte seniorobligasjoner		973		973
Ansvarlig lånekapital		420		420
Finansielle derivater	4 929	182 083	3 129	190 142
Annen finansiell gjeld ¹⁾	3 394			3 394
Eiendeler per 31. desember 2021				
Utlån til kunder			46 202	46 202
Sertifikater og obligasjoner	65 055	265 629	351	331 034
Aksjer	6 693	15 801	12 802	35 297
Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen		138 747		138 747
Finansielle derivater	2 663	130 879	1 858	135 400
Gjeld per 31. desember 2021				
Innskudd fra kunder		9 810		9 810
Verdipapirgjeld		12 405		12 405
Etterstilte seniorobligasjoner		1 077		1 077
Ansvarlig lånekapital		454		454
Finansielle derivater	2 411	110 332	1 605	114 348
Annen finansiell gjeld ¹⁾	4 834			4 834

1) Short-posisjoner knyttet til tradingvirksomhet.

Nivåene

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for den enkelte type instrument. Overføringer mellom nivåene i virkelig verdi hierarkiet anses å ha skjedd ved utgangen av hvert kvartal. For finansielle instrumenter i nivå 2 kan kvaliteten på markedsdata variere avhengig av hvorvidt det har vært omsetning for det aktuelle instrumentet. Det vil derfor være naturlig at noen instrumenter flyttes mellom nivå 2 og 3. Dette gjelder i hovedsak sertifikater og statsobligasjoner.

Nivå 1: Verdsattelse basert på noterte priser i aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt sertifikater og statsobligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2: Verdsattelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

I kategorien inngår blant annet interbankderivater som renteswapper, valutaswapper og terminkontrakter med prisnoteringer på Reuters eller Bloomberg, basisswapper mellom valutaslagene NOK, EUR, USD og GBP og rente- og valutaderivater mot kunder med uvesentlig kredittmargin. Børsnoterte opsjoner innplasseres i nivå 2 dersom det er mulig å avlese eller inter-/ekstrapolere implisitt volatilitet med utgangspunkt i observerbare priser.

Nivå 3: Verdsattelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. For slike instrumenter benyttes blant annet vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, estimerte kontantstrømmer og andre verdsettelsesmodeller der vesentlige parametere bygger på ikke-observerbar input.

I kategorien inngår blant annet utlån til kunder og instrumenter hvor kredittmarginen utgjør en vesentlig del av justeringen til markedsverdi.

Gevinst eller tap som oppstår når estimert virkelig verdi er forskjellig fra transaksjonsprisen (dag-en gevinst/ tap) har ikke hatt vesentlig effekt i regnskapet for hverken 2022 eller 2021.

NOTE K30 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)**Instrumentene i de ulike nivåene****Utlån til kunder (nivå 3)**

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer nediskonteres 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. Fastrentelån målt til virkelig verdi utgjorde 49 105 millioner kroner ved utgangen av 2022.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenliknbare papirer. Investeringene i nivå 3 består i hovedsak av selskapsobligasjoner med begrenset likviditet.

Aksjer inklusive andeler i fond (nivå 2 og 3)

Aksjer i nivå 2 omfatter aksjefond hvor de underliggende investeringene er noterte aksjer, samt et mindre volum av andre fondsandeler. Investeringene i nivå 3 består av Private Equity-fond, eiendomsfond, KS-andeler, ikke børsnoterte hedgefond og ikke børsnoterte aksjer. Felles for disse investeringene er at det er etterslep i tilgangen på informasjon fra enhetene. I tider med uro i finansmarkedene, vil det kunne være betydelig usikkerhet knyttet til verdsettelsen av disse investeringene.

Ved fastsettelse av virkelig verdi for Private Equity-investeringer, PE, benyttes en bransjestandard utarbeidet av European Private Equity & Venture Capital Association, EVCA. Metoden vurderes å representere beste grunnlag for beste estimat for virkelig verdi for investeringer i lite likvide egenkapitalinstrumenter. Rapportering fra forvalterne om verdien av PE-fond på balansedagen mottas etter at konsernet har avlagt regnskap. Verdivurderingene i konsernregnskapet er derfor basert på verdsettelse for tidligere perioder, justert for tidsetterslep i rapporteringen på om lag tre måneder. Tidsetterslepet fastsettes med utgangspunkt i utviklingen i en vektet indeks bestående av en parameter for aksjemarkedet representert ved MSCI World som referanseindeks, og en parameter for forventet langsiktig avkastning på PE-investeringer.

Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen (nivå 2)

Posten gjelder unit linked produkter i DNB Livsforsikring. Verdiutviklingen på de underliggende fondene er tilgjengelig på daglig basis.

Finansielle derivater (nivå 2 og 3)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på swapkurver, og kredittmarginer utgjør en mindre del av verdien. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til råvarer og FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet. Finansielle derivater i nivå 3 består i det vesentligste av valutaopsjoner, renteopsjoner i norske kroner samt indeksderivater. Verdsettelsen er basert på indikative priser fra tredjepart.

Innskudd fra kunder (nivå 2)

Verdsettelsen av innskudd som vurderes til virkelig verdi omfatter i hovedsak innskudd med fast rente. Verdsettelsen er i hovedsak basert på måling mot en swapkurve, og effekten av endringer i kredittmarginer i målingen er liten.

Verdipapirgjeld og etterstilte seniorobligasjoner (nivå 2)

Verdivurderingen baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer. Posten består i hovedsak av innlån i norske kroner. For fastrenteinnlån i valuta benyttes sikringsbokføring dersom slike forretninger er inngått. For øvrige verdipapirinnlån og etterstilte seniorobligasjoner baseres verdsettelsen på amortisert kost.

Ansvarlig lånekapital (nivå 2)

Ansvarlige innlån som måles til virkelig verdi består av ett innlån i norske kroner, og verdsettelsen baseres på observerbare rentekurver og kredittmarginer.

NOTE K30 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
Balanseført verdi per 31. desember 2020	55 372	283	10 787	1 877	1 513
Netto resultatførte gevinster	(1 280)	(28)	1 758	(474)	(372)
Tilgang/kjøp	7 960	626	3 403	1 211	1 199
Avhending		(568)	(2 052)		
Forfalt	(15 666)	(11)		(756)	(734)
Overført fra nivå 1 eller 2		917			
Overført til nivå 1 eller 2		(859)	(2)		
Annet ¹⁾	(184)	(9)	(1 092)		
Balanseført verdi per 31. desember 2021	46 202	351	12 802	1 858	1 605
Netto resultatførte gevinster	(1 877)	(104)	1 543	827	916
Oppkjøp av Sbanken	8 033		144		
Tilgang/kjøp	7 258	626	3 749	1 927	1 799
Avhending		(358)	(1 447)		
Forfalt	(10 473)		(47)	(1 177)	(1 193)
Overført fra nivå 1 eller 2		763			
Overført til nivå 1 eller 2		(561)	(0)		
Annet	(39)	131	0	(3)	2
Balanseført verdi per 31. desember 2022	49 105	847	16 744	3 431	3 129

1) DNB Livsforsikring reklassifiserte 1 092 millioner kroner fra aksjer til virkelig verdi til investeringer i tilknyttede selskaper i 2021.

Spesifikasjon av virkelig verdi, nivå 3

Beløp i millioner kroner	31. desember 2022			31. desember 2021		
	Utlån til kunder	Sertifikater og obligasjoner	Aksjer	Utlån til kunder	Sertifikater og obligasjoner	Aksjer
Nominell verdi/kostpris	51 207	868	12 949	46 153	353	10 377
Virkelig verdi justering	(2 166)	(31)	3 795	(11)	(9)	2 425
Påløpte renter	64	11		60	7	
Balanseført verdi	49 105	847	16 744	46 202	351	12 802

Spesifikasjon av aksjer, nivå 3

Beløp i millioner kroner	Eiendomsfond	Hedgefond	Unoterte aksjer	Private Equity (PE) investeringer	Annet	Totalt
Balanseført verdi per 31. desember 2022	11	1 539	2 905	4 229	8 059	16 744
Balanseført verdi per 31. desember 2021	29	1 111	1 626	3 814	6 222	12 802

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

Beløp i millioner kroner	31. desember 2022		31. desember 2021	
	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Utlån til kunder	49 105	(128)	46 202	(145)
Sertifikater og obligasjoner	847		351	0
Aksjer	16 744		12 802	

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.

Aksjer klassifisert i nivå 3 omfatter til sammen 14 332 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer i DNB Livsforsikring per 31. desember 2022. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger. Effekten på konsernets resultat av alternative verdier vil imidlertid være begrenset da investeringene i hovedsak eies av DNB Livsforsikring i kollektivporteføljen.

NOTE K31 Motregning

Tabellen viser potensiell effekt av konsernets motregningsavtaler på finansielle eiendeler og gjeld.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Brutto balanse- ført verdi	Beløp som motregnes i balansen	Balanse- ført verdi	Netting- avtaler	Øvrig sikkerhet ¹⁾	Beløp etter mulige nettoppgjør
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⁾	185 687		185 687	17 178	84 327	84 182
Gjeld per 31. desember 2022						
Gjeld til kredittinstitusjoner	78 140		78 140		78 140	
Innskudd fra kunder ²⁾	3 911		3 911		3 911	
Finansielle derivater ³⁾	190 142		190 142	17 178	84 681	88 283
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⁾	135 400		135 400	22 617	56 984	55 798
Gjeld per 31. desember 2021						
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 727		50 727		50 727	
Innskudd fra kunder ²⁾	6 766		6 766		6 766	
Finansielle derivater ³⁾	114 348		114 348	22 617	57 037	34 694

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 K32 Aksjer

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Investeringer i aksjer, andeler, fond og egenkapitalbevis, ekskl. DNB Livsforsikring	7 969	8 954
Investeringer i aksjer, andeler, fond og egenkapitalbevis, DNB Livsforsikring	25 381	26 342
Sum aksjer	33 350	35 297

NOTE K33 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	11 856	15 808
Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler		
Sertifikater og obligasjoner	20 881	
Derivater		
Sertifikater og obligasjoner		22 315
Verdipapirutlån		
Aksjer	701	996
Sum gjenkjøpsavtaler, derivater og verdipapirutlån	33 438	39 119
Forpliktelser tilknyttet eiendelene		
<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Gjenkjøpsavtaler	11 872	15 834
Andre pantesikrede innskudd enn gjenkjøpsavtaler	20 881	
Derivater		22 315
Verdipapirutlån	736	1 046
Sum forpliktelser	33 489	39 194

Restriksjoner for konsernets adgang til å bruke eiendeler

Norske kapitaldekningskrav kan medføre at DNB-konsernet ikke kan disponere eller overføre eiendeler og gjøre opp gjeld fritt mellom enhetene i konsernet.

Det foreligger følgende restriksjoner for konsernets adgang til å bruke eiendeler:

- Konsernet har stilt eiendeler som sikkerhet for sine forpliktelser og utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (sikkerhetsmasse). Konsernet har stilt sikkerhet for forpliktelser i finansielle derivater. Se note K16 Finansielle derivater og sikringsbokføring for mer informasjon.
- Eiendelene i konsoliderte strukturerede enheter (investeringsfond) forvaltes på vegne av andre parter som har kjøpt andeler i fondene. Minoritetens eiendeler i slike fond utgjorde henholdsvis 14 509 millioner og 17 767 millioner kroner ved utgangen av 2022 og 2021. Det er innregnet en tilsvarende forpliktelse på balansen.
- Eiendelene som forvaltes av DNB Livsforsikring AS, dekker hovedsakelig forpliktelser til selskapenes forsikringskunder. Ved utgangen av 2022 utgjorde de samlede eiendelene i DNB Livsforsikring 366 184 millioner kroner, mot 375 175 millioner ved utgangen av 2021. Eiendelene inkluderer Finansielle eiendeler, kunden bærer risikoen.
- Sbanken Boligkreditt AS hadde ved utgangen av 2022 utstedt sikrede obligasjoner for NOK 30 056 millioner.

Sikkerhetsmasse

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Lån sikret ved pant i bolig, atkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån)	683 646	687 034
Fordringer i form av derivatavtaler		279
Sikkerhetsmasse	683 646	687 313
Verdipapirgjeld, bokført verdi	365 316	440 950
Verdivurderingsendringer som kan henføres til kredittrisiko på gjeld bokført til virkelig verdi	33	(30)
Gjeld i form av derivatavtaler	9 599	
Verdipapirgjeld, verdi i henhold til forskrift ¹⁾	374 948	440 920
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (prosent)	182,3	155,9

1) Utstedt verdipapirgjeld er obligasjoner med fortrinnsrett i den tilhørende sikkerhetsmassen. Sammensetningen og verdiberegningen i sikkerhetsmassen er definert i paragraf 11-8 og 11-11 i finansforetaksloven med tilhørende forskrifter.

NOTE K34 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	130 062	141 026
Verdipapirinnlån		
Aksjer	37 672	18 495
Sum mottatte verdipapirer	167 734	159 521
<i>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt:</i>		
Sertifikater og obligasjoner	20 307	35 424
Aksjer	31 052	12 085

NOTE K35 Finansielle eiendeler og forsikringsforpliktelser, kunder bærer risikoen

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Aksjefond	76 458	76 381
Obligasjonsfond	37 679	37 664
Pengemarkedsfond	13 396	13 361
Kombinasjonsfond	5 251	5 752
Bankinnskudd	1 812	1 349
Investeringsiendommer	3 663	4 240
Sum finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen	138 259	138 747
Sum forsikringsforpliktelser, kunder bærer risikoen	138 259	138 747

NOTE K36 Investeringsiendommer

	DNB-konsernet	
<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
DNB Livsforsikring	20 520	23 749
Eiendommer til eget bruk	(6 424)	(6 592)
Øvrige investeringsiendommer ¹⁾	555	666
Sum investeringsiendommer	14 651	17 823

1) Øvrige investeringsiendommer er i hovedsak knyttet til overtatte selskaper.

Investeringsiendom i DNB Livsforsikring

Investeringsiendommene i DNB Livsforsikring inngår som en del av midlene i kollektivporteføljen og holdes med tanke på å oppnå langsiktig avkastning for kundene. Eiendomsporteføljen måles til virkelig verdi på balansedagen. Den norske delen av porteføljen verdsettes ved hjelp av en intern verdivurderingsmodell, og er dermed på nivå 3 i verdsettelseshierarkiet. I tillegg innhentes eksterne takster for et utvalg av eiendommer på rullerende basis gjennom året. Utvalget utgjør nærmere 95 prosent av porteføljeverdien. Den svenske delen av porteføljen, samt deleide eiendommer, verdsettes på grunnlag av eksterne takster.

Den interne modellen beregner virkelig verdi som nåverdi av framtidige kontantstrømmer i og etter utløp av kontraktsperioden. Avkastningskravet i modellen reflekterer markedsrisikoen. Ved utgangen av 2022 ble det i all hovedsak benyttet et avkastningskrav på 7,9 prosent. Det gjøres noen individuelle vurderinger av avkastningskravet på segmentnivå. Modellen benytter samme avkastningskrav for kontantstrømmer både i og utenfor kontraktsperioden.

Spesifikk eiendomsrisiko tas hensyn til i kontantstrømmen blant annet gjennom kontraktsfestet leie og framtidig markedsleie, driftskostnader, nødvendige investeringer, leietakertilpasninger ved kontraktsutløp, sannsynlighet for ledighet og justering av vekstfaktor (Norges Banks inflasjonsmål).

Gjennom 2022 gikk samlet kontraktsleie for den 100 prosent eide porteføljen i Norge opp med 55 millioner kroner til 1 007 millioner. I samme periode gikk vurdert markedsleie for den samme porteføljen opp med 22 millioner kroner til 1 024 millioner.

Ved utgangen av 2022 var den økonomiske ledigheten i porteføljen 3,2 prosent mot 4,9 prosent ved utgangen av 2021.

NOTE K36 Investeringseiendommer (forts.)

Verdivurderingene har samlet ført til oppskrivning av eiendomsporteføljen med 850 millioner kroner i 2022.

Verdivurderingene er særlig sensitive for endring i avkastningskrav og forutsetninger om framtidig inntektsstrøm. 0,25 prosentpoeng reduksjon i avkastningskrav vil isolert sett endre verdien av eiendomsporteføljen med ca. 5,7 prosent eller 1 254 millioner kroner. En endring i framtidige kontraktsleier på 5 prosent vil tilsvarende endre verdien av eiendomsporteføljen med ca. 4,3 prosent eller 929 millioner kroner.

Øvrige investeringseiendommer

Øvrige investeringseiendommer i konsernet er i hovedsak knyttet til overtatte selskaper og det er vurdert at disse tilhører nivå 3 i verdsettelses-hierarkiet.

Investeringseiendommer fordelt på geografiske områder

Type eiendom	Beliggenhet	Virkelig verdi Millioner kroner	DNB Livsforsikring	
			Brutto leieareal m ²	Gjennomsnittlig leietid Antall år
Kontorbygg	Østlandet	11 260	154 113	4,9
Kontorbygg	Norge for øvrig	3 563	82 826	3,8
Kjøpesentre	Norske byer	4 920	129 995	3,5
Hoteller	Norske byer	2 089	63 118	6,7
Tomter	Norske byer	1 312	0	0,0
Utlandet	Stockholm/Gøteborg	1 040	14 143	6,7
Sum investeringseiendommer per 31. desember 2022		24 183	444 195	5,6
Sum investeringseiendommer per 31. desember 2021		27 988	469 752	5,6
Endring i 2022		(3 805)	(25 557)	0,0
Sum investeringseiendommer per 31. desember 2022		24 183	444 195	5,6

Prosjekter, forventet ferdigstillelse

Beløp i millioner kroner	DNB Livsforsikring		
	2023	2024	2025
Kontraktsmessige forpliktelser til kjøp og utvikling av eiendom	177	25	0

Beløp inkludert i resultatregnskapet

Beløp i millioner kroner	DNB-konsernet	
	2022	2021
Leieinntekter fra investeringseiendommer	715	750
Direkte kostnader knyttet til investeringseiendommer	(94)	(125)
Sum ¹⁾	622	625

Verdiendringer investeringseiendommer

Beløp i millioner kroner		DNB-konsernet
Balanseført verdi per 31. desember 2020		18 087
Tilgang, kjøp av nye eiendommer		(15)
Tilgang, aktivering av investeringer		179
Tilgang, overtatte selskaper		3 442
Netto gevinst		993
Avhendelser		(360)
Annet ²⁾		(4 248)
Valutakursendringer		(255)
Balanseført verdi per 31. desember 2021		17 823
Tilgang, kjøp av nye eiendommer		37
Tilgang, aktivering av investeringer		258
Tilgang, overtatte selskaper		0
Netto gevinst ³⁾		725
Avhendelser		(3 990)
Annet		(97)
Valutakursendringer		(106)
Balanseført verdi per 31. desember 2022		14 651

1) Resultatført under "Netto finansresultat, livsforsikring".

2) Investeringseiendommer på 4 240 millioner kroner er fra tredje kvartal 2021 flyttet til investeringer under Investeringsvalgportefølje i DNB Livsforsikring, og presenteres således under Finansielle eiendeler, kunder bærer risikoen. Se note K35.

3) Netto tap på investeringseiendommer utenfor DNB Livsforsikring utgjorde 4 millioner kroner.

NOTE K37 Investeringer etter egenkapitalmetoden**Resultatregnskap**

Beløp i millioner kroner	Luminor		Fremtind		Vipps		Eksportfinans		Andre ¹⁾		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Inntekter ²⁾	4 152	3 565	14 471	13 514	1 147	333	77	118				
Resultat etter skatt ²⁾	1 257	757	859	2 386	477	(304)	(9)	(156)				
Andel av resultat etter skatt	251	151	301	835	223	(137)	(3)	(62)				
Avskrivninger og nedskrivninger av merverdier etter skatt ³⁾			(243)	(243)	(2)	(3)						
Andre justeringer ³⁾	0	(28)	(14)	(16)	34	13						
Konsernets andel av resultat etter skatt	251	123	44	577	256	(127)	(3)	(62)	70	14	617	524

Balanser

Beløp i millioner kroner	Luminor		Fremtind		Vipps		Eksportfinans		Andre ¹⁾		Totalt	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Finansielle instrumenter ²⁾	153 124	132 375	22 815	23 057	2 202	44	8 172	9 988				
Goodwill og immaterielle eiendeler ²⁾	661	100	2 779	2 823	2 161	2 439	5	6				
Andre eiendeler ²⁾	1 404	1 046	5 210	4 956	319	469	852	703				
Gjeld ²⁾	138 531	118 044	21 471	20 062	237	493	2 917	4 607				
Egenkapital ^{2) 4)}	16 658	15 477	9 333	10 773	4 446	2 459	6 112	6 089				
Konsernets andel av egenkapital	3 323	3 088	3 267	3 771	2 083	1 106	2 445	2 436				
Goodwill ³⁾			1 467	1 467								
Merverdier etter skatt ³⁾			1 434	1 676	0	2						
Eliminerings ³⁾	(0)	(1)	8	14	(190)	(266)	1	3				
Balanseført verdi	3 323	3 087	6 176	6 929	1 893	842	2 445	2 439	5 420	6 253	19 257	19 549

Beløp i millioner kroner	Hovedkontor	Bransje	Eierandel i prosent		Balanseført verdi	
			31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Luminor Holding AS	Tallinn	Finanstjenester	20,0	20,0	3 323	3 087
Fremtind Forsikring AS	Oslo	Forsikring	35,0	35,0	6 176	6 929
Vipps Holding AS	Oslo	Betalingstjenester	46,9	45,0	1 893	842
Eksportfinans AS	Oslo	Finanstjenester	40,0	40,0	2 445	2 439
Andre tilknyttede selskaper					5 420	6 253
Sum					19 257	19 549

1) Andre investeringer inkluderer investeringer i eiendomsselskaper i DNB Livsforsikring på 5 076 millioner kroner (5 785 millioner i 2021), eid i kollektiv-/kundeporteføljen.

2) Verdier i tilknyttede selskapers regnskaper. Foreløpige og ureviderte regnskaper er benyttet.

3) Omfatter latente skatteposisjoner og mer-/mindreverdier som ikke er reflektert i selskapets balanse.

4) Egenkapitalen inkluderer utbytte.

Transaksjoner 2022

Den 1. november 2022 ble selskapene Vipps AS og MobilePay AS fusjonert. I forkant av fusjonen ble Vipps Holding AS etablert, og DNB Bank ASA mottok aksjer i Vipps Holding AS i bytte mot aksjene i Vipps AS. Som ledd i disse transaksjonene har DNB Bank ASA deltatt i emisjoner knyttet til Vipps Holding AS i 2022. Forut for fusjonen eide Vipps Holding AS 100 prosent av aksjene i Vipps-konsernet. Etter gjennomføring av fusjonen eier Vipps Holding AS 72,22 prosent av aksjene i Vipps AS og Danske Bank eier 27,78 prosent. Som følge av dette har DNB-konsernet fått en lavere indirekte eierinteresse i Vipps AS, som utgjorde 33,84 prosent ved utgangen av året. I Vipps Holding AS er det beregnet en gevinst som følge av transaksjonen på 851 millioner kroner, som utgjør 400 millioner i DNB-konsernet og inngår i konsernets andel av resultat etter skatt i 2022.

I 2022 økte DNB-konsernets eierandel i Vipps Holding AS fra 45,0 prosent til 46,9 prosent som ledd i oppkjøpet av Sbanken i mars 2022. I tillegg skjedde det noen mindre endringer som følge av at ikke alle norske banker deltok i kapitalutvidelser i forbindelse med fusjonen mellom Vipps AS og MobilePay AS.

Det var ingen vesentlige transaksjoner i 2021.

NOTE K38 Immaterielle eiendeler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Goodwill	Utvikling av IT-systemer	Øvrige immaterielle eiendeler	Totalt
Anskaffelseskost per 1. januar 2021	8 514	5 967	852	15 333
Tilgang		377	21	398
Tilgang gjennom oppkjøp/etablering av andre selskaper	139	109	105	353
Fraregning og avhendelser	(792)	(1 317)	(54)	(2 162)
Reklassifisering		(23)	23	
Valutakursendring	(40)	(1)	(36)	(77)
Anskaffelseskost per 31. desember 2021	7 820	5 114	911	13 845
Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2021	(4 212)	(4 879)	(744)	(9 836)
Avskrivninger		(346)	(35)	(381)
Nedskrivninger	(7)			(7)
Fraregning og avhendelser	792	1 317	46	2 155
Tilgang gjennom oppkjøp/etablering av andre selskaper		(3)	(2)	(4)
Reklassifisering		4	(4)	(0)
Valutakursendring	2	(0)	30	32
Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2021	(3 425)	(3 907)	(708)	(8 041)
Balanseført verdi per 31. desember 2021	4 395	1 206	203	5 804
Anskaffelseskost per 1. januar 2022	7 820	5 114	911	13 845
Tilgang		474	23	497
Tilgang gjennom oppkjøp	4 026	228	425	4 679
Fraregning og avhendelser	(41)	(0)	(52)	(93)
Reklassifisering	10			10
Valutakursendring	(17)	(5)	3	(18)
Anskaffelseskost per 31. desember 2022	11 799	5 811	1 311	18 920
Samlede av- og nedskrivninger per 1. januar 2022	(3 425)	(3 907)	(708)	(8 041)
Avskrivninger		(371)	(88)	(459)
Nedskrivninger		(9)		(9)
Fraregning og avhendelser		0	51	51
Tilgang gjennom oppkjøp		(147)	(37)	(184)
Reklassifisering	(10)	(0)	1	(9)
Valutakursendring	1	3	0	4
Samlede av- og nedskrivninger per 31. desember 2022	(3 434)	(4 432)	(782)	(8 647)
Balanseført verdi per 31. desember 2022	8 364	1 380	529	10 273

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 K1 Regnskapsprinsipper.

NOTE K38 Immaterielle eiendeler (forts.)**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	5 008	12,0	982
DNB Asset Management	12,0	1 679	12,0	1 679
Små og mellomstore bedriftskunder	12,0	483	12,0	483
DNB Finans – bilfinansiering	12,0	753	12,0	766
Øvrige	12,0	441	12,0	485
Sum goodwill		8 364		4 395

Personkunder

Enheden vedrører bankvirksomheten (utlån og innskudd) i kontornettet i Norge relatert til personmarkedet. Tilgang i 2022 består av oppkjøp av Sbanken 30. mars 2022, se note K2. Resten av goodwill gjelder 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.

DNB Asset Management

Enheden omfatter kapitalforvaltningsvirksomhet, hovedsakelig i Norge og Sverige. Samlet goodwill fra enheter som inngår i virksomhetsområdet er vurdert under ett, og vurderingsenheten er hele DNB Asset Management. Virksomheten er integrert, blant annet ved at synergi- og rasjonaliseringseffekter er tatt ut i hele organisasjonen. De mest kritiske forutsetningene for kontantstrømmene i planperioden er utvikling i verdipapirmarkedene, netto salg av fond og marginer.

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 K39 Varige driftsmidler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Fast eiendom til historisk kost	Fast eiendom til virkelig verdi	Maskiner, inventar og transport- midler	Driftsmidler operasjonell leasing	Andre varige driftsmidler	Bruks- retts- eiendeler	Totalt
Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2020	159	6 619	4 424	13 136	60	4 120	28 519
Justeringer	(0)					(13)	(13)
Tilgang	1	15	332	4 119	3	129	4 600
Verdiregulering		443			(0)	757	1 200
Avhendelser			(531)	(2 317)	(2)	(968)	(3 819)
Valutakursendringer	1		(5)	(367)	(6)	20	(357)
Anskaffelseskost per 31. des. 2021	161	7 077	4 220	14 572	55	4 044	30 130
Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2020	(77)	(410)	(3 116)	(3 321)	(39)	(1 082)	(8 045)
Justeringer						(753)	(753)
Avhendelser			422	1 064	2	974	2 462
Avskrivninger ¹⁾	(12)	(76)	(389)	(1 959)	(5)	(536)	(2 977)
Nedskrivning						(0)	(0)
Valutakursendringer	(1)		9	604	2	(1)	613
Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2021	(90)	(486)	(3 075)	(3 613)	(40)	(1 397)	(8 700)
Balanseført verdi per 31. des. 2021	72	6 592	1 145	10 959	15	2 647	21 430
Verdi av eiendom klassifisert til virkelig verdi etter historisk kost-prinsippet		4 590					
Akkumulert anskaffelseskost per 31. des. 2021	161	7 077	4 220	14 572	55	4 044	30 130
Justeringer						(12)	(12)
Tilgang	0	(2)	253	2 947	7	262	3 468
Tilgang gjennom oppkjøp			41			151	192
Verdiregulering		(90)			(0)	37	(54)
Avhendelser	(1)		(90)	(2 059)		(72)	(2 223)
Valutakursendringer	(0)		10	(23)	(2)	1	(15)
Anskaffelseskost per 31. des. 2022	160	6 985	4 434	15 436	60	4 412	31 487
Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2021	(90)	(486)	(3 075)	(3 613)	(40)	(1 397)	(8 700)
Justeringer						(2)	(2)
Tilgang gjennom oppkjøp			(32)			(78)	(110)
Avhendelser	2		6	1 592	5	68	1 673
Avskrivninger ¹⁾	(10)	(76)	(325)	(2 111)	(4)	(549)	(3 074)
Valutakursendringer	0	(0)	(7)	(17)	(2)	7	(19)
Samlede av- og nedskrivninger per 31. des. 2022	(98)	(562)	(3 433)	(4 149)	(41)	(1 950)	(10 232)
Balanseført verdi per 31. des. 2022	62	6 424	1 001	11 287	18	2 462	21 254
Verdi av eiendom klassifisert til virkelig verdi etter historisk kost-prinsippet		4 513					

1) Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrasket 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 K40 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	1 299	1 407
Forfaller 1 - 5 år	64 784	49 517
Forfaller senere enn 5 år	8 124	16 068
Total bruttoinvestering i leieavtalen	74 206	66 992
Nåverdien av utestående minsteleie		
Forfaller innen 1 år	1 253	1 357
Forfaller 1 - 5 år	52 142	39 853
Forfaller senere enn 5 år	4 917	10 165
Total nåverdi av utestående minsteleie	58 312	51 375
Ikke opptjent finansinntekt	15 894	15 617
Ikke garanterte restverdier som tilfaller utleier	216	176
Akkumulert tapsavsetning	3 418	5 121
Variabel leie innregnet som inntekt i perioden	92	138

Operasjonelle utleieavtaler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler		
Forfaller innen 1 år	216	150
Forfaller 1 - 5 år	7 245	6 981
Forfaller senere enn 5 år	62	814
Total framtidig minsteleie, ikke kansellerbare avtaler	7 523	7 945

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	137	80
Forfaller 1 - 5 år	1 497	586
Forfaller senere enn 5 år	1 182	2 431
Totalt minimum resterende leiebetalinger knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler	2 816	3 097
Totalt minimum framtidige framleiebeløp som forventes mottatt knyttet til ikke kansellerbare framleieavtaler	106	121

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Totale leieforpliktelser
Leieforpliktelser per 1. januar 2021	3 200
Rentekostnader	65
Tilgang	107
Revaluering av leieforpliktelse	806
Kanselleringer	(812)
Betalinger	(593)
Øvrig	23
Leieforpliktelser per 31. desember 2021	2 796
Rentekostnader	70
Tilgang	293
Tilgang gjennom oppkjøp	76
Revaluering av leieforpliktelse	(5)
Kanselleringer	(93)
Betalinger	(589)
Øvrig	57
Leieforpliktelser per 31. desember 2022	2 605

NOTE K41 Andre eiendeler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Tidsavgrensede poster	5 304	1 887
Tilgodehavende remburs og andre betalingstjenester	269	1 858
Uoppgjorte sluttsedler	1 609	2 518
Forfalte, ikke betalte forsikringspremier	653	590
Fond eid av ikke-kontrollerende eierinteresser	14 509	17 767
Andre tilgodehavender	8 979	5 802
Sum andre eiendeler	31 324	30 423

Andre eiendeler er i hovedsak kortsiktig.

NOTE K42 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Bank, forsikring og porteføljeforvaltning	40 207	37 463
Næringsseiendom	47 186	52 497
Shipping	102 581	70 131
Olje, gass og offshore	100 301	70 055
Kraft og fornybar energi	49 208	43 049
Helsetjenester	11 096	12 116
Offentlig sektor	61 869	57 130
Fiske, fiskeoppdrett og jordbruk	18 937	17 716
Varehandel	36 179	41 322
Industri	77 001	72 943
Teknologi, media og telekom	30 278	29 086
Tjenesteyting	122 464	127 764
Boligeiendom	19 330	19 682
Privatpersoner	515 733	440 857
Øvrige næringer	164 261	155 910
Innskudd fra kunder	1 396 630	1 247 719

NOTE K43 Verdpapirgjeld**Endringer i verdpapirgjeld**

	Balanse 31.12.22	Emittert 2022	Forfalt/ innløst 2022	Valutakurs- endring 2022	Øvrige endringer 2022	Oppkjøp Sbanken 2022	Balanse 31.12.21
<i>Beløp i millioner kroner</i>							
Sertifikatgjeld, nominell verdi	292 462	1 704 322	(1 562 598)	(16 109)			166 847
Obligasjonsgjeld, nominell verdi ¹⁾	159 111	64 292	(68 037)	11 455		4 034	147 367
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi ¹⁾	313 125	4 954	(101 922)	13 674		22 682	373 736
Verdijusteringer	(26 812)			1	(41 856)	234	14 809
Verdpapirgjeld	737 886	1 773 567	(1 732 556)	9 022	(41 856)	26 950	702 759

Forfallstidspunkt verdpapirgjeld 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	5 495	52 843	58 338
2024	1 980	48 983	50 964
2025	(6)	17 274	17 268
2026	5	17 386	17 391
2027	(32)	13 379	13 347
2028		1 277	1 277
2029 og senere		526	526
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 442	151 668	159 111
2023	7 587	71 492	79 079
2024	12 362	36 064	48 426
2025	16 429	32 706	49 134
2026	8 436	38 356	46 792
2027	(4 813)	19 751	14 938
2028		15 597	15 597
2029 og senere	1 100	58 057	59 157
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	41 100	272 025	313 125
Verdijusteringer	405	(27 217)	(26 812)
Verdpapirgjeld	48 948	688 938	737 886

1) *Fratrukket egne obligasjoner. Nominell verdi på utestående obligasjoner med fortrinnsrett i DNB Boligkreditt utgjorde 385,7 milliarder kroner per 31. desember 2022. Tilhørende markedsverdi på sikringsmassen var 683,6 milliarder kroner.*

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

NOTE K44 Etterstilte seniorobligasjoner**Endringer i etterstilte obligasjoner**

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Balanse 31.12.22	Emittert 2022	Forfalt/ innløst 2022	Valutakurs- endring 2022	Øvrige endringer 2022	Oppkjøp Sbanken 2022	Balanse 31.12.21
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	65 185	21 584		3 102		2 000	38 499
Verdijusteringer	(5 483)				(4 709)	(43)	(730)
Etterstilte seniorobligasjoner	59 702	21 584		3 102	(4 709)	1 957	37 769
<i>Herav DNB Bank ASA ¹⁾</i>	<i>57 746</i>	<i>21 561</i>		<i>3 102</i>			<i>37 769</i>

Forfallstidspunkt etterstilte seniorobligasjoner per 31. desember 2022 ²⁾

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Norske kroner	Valuta	Totalt
2023			
2024			
2025	1 224	21 532	22 756
2026		20 843	20 843
2027	800	7 380	8 180
2028	2 100	10 517	12 617
2029 og senere		789	789
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	4 124	61 061	65 185
Verdijusteringer	(197)	(5 286)	(5 483)
Etterstilte seniorobligasjoner	3 927	55 775	59 702

1) Fusjonen mellom DNB Bank ASA og Sbanken ASA gjennomføres 2. mai 2023, se note K2.

2) I tabellen over er det første forfallstidspunkt som er lagt til grunn i forfallsprofilen, det vil si DNBs første opsjon til å innløse obligasjonen (call date).

NOTE K45 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån**Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån**

	Balanse 31. des. 2022	Emittert 2022	Forfalt/ innløst 2022	Valutakurs- endring 2022	Øvrige endringer 2022	Oppkjøp Sbanken 2022	Balanse 31. des. 2021
<i>Beløp i millioner kroner</i>							
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	30 596	13 227	(10 767)	163		900	27 073
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	6 306			554			5 752
Verdijusteringer	(114)		3		(352)	12	223
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	36 788	13 227	(10 764)	717	(352)	912	33 047
<i>Herav DNB Bank ASA ¹⁾</i>	<i>35 877</i>	<i>13 227</i>	<i>(10 767)</i>	<i>717</i>	<i>(348)</i>		<i>33 047</i>

Forfallstidspunkt ansvarlig lån per 31. desember 2022

Opptaksår		Balanseført verdi i utenlandsk valuta	Rentesats	Forfall	Første forfalls- tidspunkt	Balanseført verdi i norske kroner
Ordinær ansvarlig lånekapital						
2018	JPY	25 000	0,75 % p.a.	2028	2023	1 867
2018	SEK	300	1,61 % p.a.	2028	2023	284
2018	SEK	700	3-mnd STIBOR + 1,06 %	2028	2023	662
2018	EUR	600	1,125 % p.a.	2028	2023	6 310
2018	NOK	809	3-mnd NIBOR + 1,10 %	2028	2023	809
2019	NOK	125	3-mnd NIBOR + 1,60 %	2029	2024	125
2019	NOK	125	3-mnd NIBOR + 1,30 %	2029	2024	125
2020	NOK	350	3-mnd NIBOR + 1,60 %	2030	2025	350
2020	NOK	150	3-mnd NIBOR + 1,25 %	2030	2025	150
2020	NOK	2 500	3-mnd NIBOR + 2,30 %	2030	2025	2 500
2020	SEK	1 500	3-mnd STIBOR + 2,35 %	2030	2025	1 418
2021	NOK	450	2,72 % p.a.	2032	2027	450
2021	NOK	2 350	3-mnd NIBOR + 1,00 %	2032	2027	2 350
2021	SEK	500	1,598 % p.a.	2032	2027	473
2021	SEK	1 600	3-mnd NIBOR + 0,95 %	2032	2027	1 513
2022	NOK	150	3-mnd NIBOR + 1,08 %	2032	2027	150
2022	NOK	2 500	3-mnd NIBOR + 1,05 %	2032	2027	2 500
2022	EUR	750	4,625 % p.a.	2033	2028	7 888
2022	JPY	9 000	1,35 % p.a.	2033	2028	672
Ordinær ansvarlig, nominell verdi						30 596
Evigvarende ansvarlig lånekapital						
1985	USD	215	3-mnd LIBOR + 0,25 %			2 116
1986	USD	200	6-mnd LIBOR + 0,13 %			1 968
1986	USD	150	6-mnd LIBOR + 0,15 %			1 476
1999	JPY	10 000	4,51 % p.a.		2029	747
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi						6 306

1) Fusjonen mellom DNB Bank ASA og Sbanken ASA gjennomføres 2. mai 2023, se note K2.

NOTE K46 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	4 502	4 174
Remburser, sjekker og andre betalingstjenester	565	558
Uoppgjorte sluttsedler	1 161	1 501
Leverandørgjeld	3 456	1 828
Generell bonus til ansatte	310	276
Ikke-kontrollerende eierinteresser	14 509	17 767
Leieforpliktelse	2 605	2 796
Øvrig gjeld	3 166	5 354
Sum annen gjeld	34 200	39 718

Annen gjeld er i hovedsak kortsiktig.

NOTE K47 Egenkapital**Aksjekapital**

Per 31. desember 2022 og 31. desember 2021 utgjorde DNB Bank ASAs 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.

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 egen- kapital	Sum egen- 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 K47 Egenkapital (forts.)**Hybridkapital**

Hybridkapitalen er utstedt av DNB Bank ASA og Sbanken 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 kroner. Gjennom oppkjøp av Sbanken ble ytterligere fem hybridkapitalinstrumenter pålydende til sammen 700 millioner kroner anskaffet.

Opptaksår		Balanseført verdi i valuta	Rentesats	Balanseført 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
Sum, nominell verdi				15 974

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

Netto valutaomregningsreserve

Tabellen nedenfor viser en spesifikasjon av netto valutaomregningsreserve.

Beløp i millioner kroner	Valutakurs-reserve	Sikrings-reserve	Skatt	Netto valuta-omregnings-reserve
Balanse per 31. desember 2020	16 965	(14 684)	3 671	5 952
Valutaomregning av utenlandsk virksomhet og sikring av nettoinvesteringer	(1 018)	680		(339)
Skatt på sikringsinstrumenter			(170)	(170)
Balanse per 31. desember 2021	15 947	(14 004)	3 501	5 444
Valutaomregning av utenlandsk virksomhet og sikring av nettoinvesteringer	3 275	(2 878)		397
Skatt på sikringsinstrumenter			719	719
Reklassifisert til resultatregnskapet ved avvikling av utenlandsk virksomhet	(5 213)	5 137	(1 284)	(1 360)
Balanse per 31. desember 2022	14 009	(11 745)	2 936	5 200

NOTE K48 Godtgjørelser og liknende

Tabellen under viser godtgjørelser til konsernledelsen og styret ved årsslutt 2022. Tabellen er satt opp slik at de viser rettigheter opptjent i løpet av perioden. Godtgjørelser til konsernledelsen har i 2022 vært gjennomført i tråd med DNBs retningslinjer for godtgjørelser til ledende personer, som ble vedtatt på generalforsamlingen i 2022, og er publisert på dnb.no.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 (b) (2) og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, vil DNB publisere en separat lederlønnssrapport for framleggelse på generalforsamlingen 25. april 2023. I tillegg til detaljert informasjon om utbetalt og inntående godtgjørelser til ledende personer for regnskapsåret 2022, vil lederlønnssrapporten inneholde oversikt over prestasjonsmål som danner grunnlag for variable godtgjørelser. Aksjebeholdninger og tildelte aksjer vil også framkomme.

NOTE K48 Godtgjørelser og liknende (forts.)**Godtgjørelser og liknende i 2022**

Beløp i tusen kroner	Fast årslønn 31.12.22	Utbetalt honorar i 2022	Utbetalt lønn i 2022	Variabel godt- gjørelse opptjent i 2022 ¹⁾	Fastlønns- aksjer opptjent i 2022 ²⁾	Natural- ytelser og andre ytelser i 2022	Opptjent pensjons- kostnad i 2022 ³⁾	Totale godt- gjørelser i 2022	Utlån per 31.12.22 ⁴⁾
Styret i DNB Bank ASA									
Olaug Svarva (leder) ⁵⁾		1 147						1 147	
Svein Richard Brandtzæg (nestleder) ⁶⁾		599						599	
Gro Bakstad ⁶⁾		632						632	
Julie Galbo ⁶⁾		713						713	
Lillian Hattrem ^{5) 6) 7)}		607						607	3 639
Jens Petter Olsen ⁶⁾		757						757	101
Stian Tegler Samuelsen ⁷⁾		423						423	1 831
Jaan Ivar Semlitsch ⁵⁾		476						476	
Jannicke Telle Skaanes (fra 08.04.22) ⁷⁾		423						423	4 964
Eli Solhaug (til 08.04.22) ⁷⁾		171						171	1 509
Kim Wahl ⁵⁾		502						502	59
Konsernledelsen									
Kjerstin R. Braathen, CEO	8 290		8 560	3 170	2 487	302	849	15 368	48
Ida Lerner, CFO	5 125		5 187	2 172		89	135	7 583	10 710
Benjamin Kristoffer Golding, konserndirektør	3 200		3 337	1 216		235	135	4 923	6 002
Mirella E. Grant, konserndirektør	4 185		4 263	26		89	135	4 513	7 406
Håkon Hansen, konserndirektør	3 960		4 129	1 389		104	291	5 913	7 414
Maria Ervik Løvold, konserndirektør	3 700		3 821	1 573		46	233	5 673	9 194
Sverre Krog, konserndirektør	4 150		4 118	26		91	208	4 443	11 480
Thomas Midteide, konserndirektør	3 525		3 638	1 463		28	305	5 434	1 852
Anne Sigrun Moen, konserndirektør	3 200		3 214	1 346		86	135	4 781	5
Alexander Opstad, konserndirektør	6 500		6 716	2 757	1 950	67	193	11 683	48 385
Harald Serck-Hanssen, konserndirektør	5 335		5 500	2 246		53	1 485	9 284	
Ingjerd Blekeli Spiten, konserndirektør	4 015		4 188	1 443		89	135	5 855	6 628
Utlån til øvrige ansatte								25 387 043	

1) Variabel godtgjørelse (eksklusiv feriepenger), opptjent i 2022. Beløpet inkluderer konsernbonus på 25,5 tusen kroner som etter egne kriterier utbetales til alle som var fast ansatt per 31. desember 2022.

2) Det er inngått avtale om fastlønnsstillegg for enkelte medlemmer av konsernledelsen, som skal avsettes til aksjekjøp (se beskrivelse i Retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer på dnb.no).

3) Årets opptjente pensjonsrettighet (SCC). Beregning av pensjonsopptjening er basert på de samme økonomiske og aktuarmessige forutsetninger som er benyttet i note K25 Pensjoner.

4) Utlån til aksjonærvalgte tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår. Utlån til ansatte i DNB er gitt på funksjonærbetingelser, som er nær ordinære kundevilkår.

5) Medlem også av styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg.

6) Medlem også av styrets revisjonsutvalg og styrets risikoutvalg.

7) Ansattvalgt styremedlem.

Se også note K49 Opplysninger om nærstående parter for informasjon om utlån til og innskudd fra ledende personer.

NOTE K48 Godtgjørelser og liknende (forts.)**Godtgjørelser og liknende i 2021**

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Fast årslønn 31.12.21	Utbetalt honorar i 2021	Utbetalt lønn i 2021 ¹⁾	Variabel godt- gjørelse opptjent i 2021 ²⁾	Fastlønns- aksjer opptjent i 2021 ³⁾	Natural- ytelser og andre ytelser i 2021	Opptjent pensjons- kostnad i 2021 ⁴⁾	Totale godt- gjørelser i 2021	Utlån per 31.12.21 ⁵⁾
Styret i DNB Bank ASA ⁶⁾									
Olaug Svarva (leder) ⁷⁾		1 121						1 121	
Svein Richard Brandtzæg (nestleder) ⁸⁾		577						577	11
Gro Bakstad ⁸⁾		609						609	
Lillian Hattrem ^{7) 8)}		585						585	3 784
Julie Galbo (fra 01.07.21) ⁸⁾		627						627	
Jens Petter Olsen ⁸⁾		638						638	197
Stian Tegler Samuelsen		408						408	1 789
Jaan Ivar Semlitsch ⁷⁾		459						459	
Eli Solhaug (fra 01.07.21)		408						408	1 595
Kim Wahl (fra 01.07.21) ⁷⁾		427						427	60
Konsernledelsen									
Kjerstin R. Braathen, CEO	8 050		8 301	3 180	2 415	247	822	14 966	475
Ottar Ertzeid, CFO (til 31.10.21)			5 857	2 353	1 664	57	724	10 655	
Ida Lerner, CFO (fra 01.11.21) ⁹⁾	5 000		4 760	370		1 968	22	7 120	32
Kari Bech-Moen, konserndirektør (til 18.04.21)			878	532		38	43	1 491	
Rasmus Aage Figenschou, konserndirektør (til 15.08.21)			2 239	734		28	86	3 087	
Benjamin Kristoffer Golding, konserndirektør (fra 16.08.21)	3 125		1 173	510		27	54	1 764	6 000
Mirella E. Grant, konserndirektør	4 050		4 092	24		53	129	4 298	7 557
Håkon Hansen, konserndirektør	3 815		3 938	1 358		55	277	5 628	14 831
Maria Ervik Løvold, konserndirektør	3 570		3 683	1 523		85	222	5 512	9 095
Sverre Krog, konserndirektør (fra 13.09.21)	4 050		1 208	24		10	66	1 308	12 184
Thomas Midteide, konserndirektør	3 420		3 535	1 397		24	290	5 247	1 868
Anne Sigrun Moen, konserndirektør (fra 13.09.21)	3 125		938	390		0	40	1 367	
Alexander Opstad, konserndirektør	6 325		6 635	2 641	1 898	73	184	11 430	45 295
Harald Serck-Hanssen, konserndirektør	5 175		5 343	2 036		33	1 438	8 851	3
Ingjerd Blekeli Spiten, konserndirektør	3 900		4 059	1 364		77	129	5 629	7 680
Øystein Torbal (fra 19.04.21 til 12.09.21)			838	370		29	54	1 291	

1) Omfatter lønnsutbetalinger for den delen av året vedkommende var medlem av konsernledelsen.

2) Variabel godtgjørelse (eksklusiv feriepenger), opptjent i 2021 for den perioden vedkommende var medlem av konsernledelsen. Beløpet inkluderer konsernbonus på 24 tusen kroner som etter egne kriterier utbetales til alle som var fast ansatt per 31. desember 2021.

3) Det er inngått avtale om fastlønnsstillegg for enkelte medlemmer av konsernledelsen, som skal avsettes til aksjekjøp (se beskrivelse i Retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer på dnb.no).

4) Årets opptjente pensjonsrettighet (SCC). Beregning av pensjonsopptjening er basert på de samme økonomiske og aktuariemessige forutsetninger som er benyttet i note K25 Pensjoner.

5) Utlån til aksjonærvalgte tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår. Utlån til ansatte i DNB er gitt på funksjonærbetingelser, som er nær ordinære kundevilkår.

6) Fusjonen mellom DNB ASA og DNB Bank ASA, med DNB Bank ASA som overtakende selskap, ble gjennomført 1. juli 2021, og styret ble utvidet med tre personer fra samme dato. Fusjonen ble gjennomført basert på kontinuitet. I tabellen over inngår den totale godtgjørelsen fra DNB-konsernet i perioden.

7) Medlem også av styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg.

8) Medlem også av styrets revisjonsutvalg og styrets risikoutvalg.

9) Ida Lerner var konserndirektør for Risikostyring fram til 13. september 2021 og utestasjonert fra Sverige til Norge fram til hun tok over som CFO. Se informasjon i 2020-tabellen for detaljer knyttet til utestasjoneringen.

Godtgjørelse til valgt revisor

<i>Beløp i tusen kroner, eksklusive mva.</i>	2022	2021
Lovpålagt revisjon ¹⁾	(36 127)	(34 747)
Andre attestasjonstjenester	(4 461)	(3 562)
Skatte- og avgiftsrådgivning ²⁾	(1 559)	(4 780)
Andre tjenester utenfor revisjon	(383)	(2 035)
Sum godtgjørelse til valgt revisor	(42 530)	(45 124)

1) Inkluderer honorar for forenklet revisorkontroll.

2) I hovedsak knyttet til skatterådgivning for utstasjonerte medarbeidere.

NOTE K49 Opplysninger om nærstående parter

DNB-konsernets største eier er Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet som eier og kontrollerer 34 prosent av aksjene i morselskapet DNB Bank ASA. Se note M44 Største aksjeeiere.

Et stort antall banktransaksjoner inngås med nærstående parter som del av de ordinære forretningstransaksjonene. Dette omfatter utlån, innskudd og valutatransaksjoner. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter som omfatter balanser per årsslutt og relaterte kostnader og inntekter for året. Nærstående selskaper er tilknyttede selskaper og Sparebankstiftelsen DNB. Se note K37 Investeringer etter egenkapitalmetoden for spesifikasjon av tilknyttede selskaper. Utlån til styre-medlemmer og deres ektefeller/samboere og umyndige barn er gitt på ordinære kundevilkår. Utlån til konsernledelsen er, som for øvrige ansatte, gitt til funksjonærbetingelser som er nær ordinære kundevilkår.

Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i millioner kroner	Konsernledelse og styre		Nærstående selskaper	
	2022	2021	2022	2021
Utlån per 31. desember	141	128	421	467
Innskudd per 31. desember	174	170	5 297	2 735
Renteinntekter	3	2	5	4
Rentekostnader	(1)	(0)	19	(19)
Garantier ¹⁾			0	21

1) DNB Bank ASA stillte garanti for utlån i Eksportfinans. Det samlede garantiansvaret inngår i tabellen ovenfor.

Det ble ikke foretatt nedskrivninger på utlån til nærstående parter i 2022 og 2021. Se note K48 for øvrige godtgjørelser og liknende til konsernledelse og styret. Transaksjoner med styrets varamedlemmer er ikke inkludert i tabellen ovenfor. Generelt gjelder at lån til ansatte i DNB skal løpe på etterskuddsvis, månedlige terminer med automatisk kontobelastning. Ansattes engasjementer ligger innenfor de rammene for løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med lovkrav.

NOTE K50 Resultat per aksje

	2022	2021
Resultat for regnskapsåret (millioner kroner)	32 861	25 355
Majoritetsandel av periodens resultat (millioner kroner)	32 010	24 407
Majoritetsandel av periodens resultat eksklusive virksomhet holdt for salg (millioner kroner)	31 740	24 257
Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg, etter skatt (millioner kroner)	270	150
Inngående balanse antall utestående aksjer (i hele 1000)	1 550 365	1 550 365
Gjennomsnittlig antall slettede aksjer (i hele 1000)		
Gjennomsnittlig beholdning egne aksjer (i hele 1 000)	32	75
Gjennomsnittlig antall aksjer eks. beholdning av egne aksjer (i hele 1 000)	1 550 333	1 550 290
Gjennomsnittlig antall aksjer eks. beholdning av egne aksjer, utvannet (i hele 1 000)	1 550 333	1 550 290
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)	20,65	15,74
Resultat/utvannet resultat per aksje eksklusive virksomhet holdt for salg (kroner)	20,47	15,65
Resultat/utvannet resultat per aksje, virksomhet holdt for salg (kroner)	0,17	0,10

Nøkkeltallet resultat per aksje har som hovedformål å vise avkastning til konsernets ordinære aksjonærer. Påløpte renter i perioden, som skal utbetales til hybridkapitalinvestorene, har derfor blitt trukket fra resultat for perioden i beregningen av periodens resultat per aksje.

NOTE K51 Betingede utfall

DNB-konsernet vil, som en konsekvens av omfattende virksomhet i Norge og i utlandet, regelmessig være part i en rekke retts- og skatte-relaterte tvister. Ingen av disse tvistene anses å ha vesentlig betydning for vurdering av konsernets finansielle stilling.

Se note K26 Skatt for mer informasjon om skatterelaterte tvister.

NOTE K52 Overgang til IFRS 17

I mai 2017 publiserte IASB den nye standarden IFRS 17 Forsikringskontrakter, som erstattet IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir nye prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. I juni 2020 vedtok IASB enkelte endringer i standarden. Standarden ble godkjent av EU i november 2021, men med et valgfritt unntak for kravet om årlige kohorter («carve-out») for livsforsikringskontrakter som innehar visse egenskaper.

DNB har førstegangs anvendt IFRS 17 fra 1 januar 2023. Implementeringen av den nye standarden har medført betydelige endringer til konsernets regnskapsføring av forsikrings- og gjenforsikringskontrakter. IFRS 17 krever sammenliknbare tall for 2022. Samtidig vil DNB-konsernet endre klassifiseringen av enkelte finansielle instrumenter under IFRS 9.

De nye reglene innebærer en ny målemetode for DNB-konsernets forsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring, hvor de estimerte framtidige kontantstrømmer i forsikringskontraktene skal neddiskonteres med en markedsrente. Dette påvirker overgangseffekten 1. januar 2022, regnskapsførte forpliktelser og framtidige resultater. Det blir også vesentlige endringer fra tidligere presentasjon i resultatregnskapet, hvor driftskostnader knyttet til forsikringskontrakter etter de nye reglene inngår under netto driftsinntekter i resultatregnskapet, mot tidligere presentasjon under driftskostnader.

Enkelte investeringskontrakter, inkludert unit link-kontrakter og innskuddspensjonsordninger, faller utenfor IFRS 17-reglene og vurderes under reglene for finansielle instrumenter i IFRS 9.

Den totale implementeringseffekten av IFRS 17, med tillegg av effekten av endret målemetode for finansielle instrumenter, er 9 823 millioner kroner etter skatt, og vil redusere konsernets egenkapital på implementeringstidspunktet 1. januar 2022 tilsvarende. Sammenliknet med IFRS 4-reglene, vil engangseffekten på egenkapital bli kompensert for med positive resultater i framtidige perioder.

Regnskapsprinsipper

Forsikringskontrakter er kontrakter der konsernet påtar seg en betydelig forsikringsrisiko fra en forsikringstaker ved å samtykke i å betale erstatning til forsikringstakeren dersom en angitt usikker framtidig hendelse påvirker forsikringstakeren negativt. Investeringskontrakter med skjønsmessige deler er også klassifisert som forsikringskontrakter. I konsernet utstedes forsikringskontrakter av det heleide datterselskapet DNB Livsforsikring (et livsforsikringsselskap). Produkter som tilbys av DNB Livsforsikring og er klassifisert som forsikringskontrakter omfatter tradisjonelle garanterte produkter (ytelsesbasert pensjon, fripoliser, gamle individuelle produkter og garantikonto), risikopensjoner og personalforsikring. Forsikringskontrakter presenteres som «forsikringsforpliktelse» i balansen. I tillegg brukes gjenforsikringskontrakter for å redusere risikoeksponeringen. Disse kontraktene er presentert som «forsikringsforpliktelse» eller «andre eiendeler» i balansen.

Flere investeringskontrakter (herunder unit link-kontrakter) og innskuddspensjon i DNB Livsforsikring klassifiseres ikke som forsikringskontrakter. Disse kontraktene klassifiseres og måles som finansielle instrumenter (IFRS 9).

Målemetode

Hovedtrekkene i den generelle målemodellen (GMM) for måling av forsikringsforpliktelser er:

- Kontantstrømmer for oppfyllelse måles som nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer. Beregningene er gjort på gruppenivå for forsikringskontrakter.
- Forpliktelsene inkluderer en estimert kontraktsregulert tjenestemargin (CSM), som utgjør ikke-opptjent gevinst-elementet i forsikringskontraktene. CSM resultatføres over forsikringskontraktenes dekningsperiode.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av framtidige kontantstrømmer justeres mot CSM og regnskapsføres i resultatregnskapet over den gjenværende perioden som dekkes av de aktuelle kontraktene. Effekten av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle effekter presenteres i resultatregnskapet. DNB har valgt å ikke benytte OCI-oppsjonen som er tillatt etter IFRS 17.

Risikopensjoner måles i henhold til GMM.

«Variable fee»-tilnærmingen (VFA) er en variant av GMM og gjelder forsikringskontrakter med elementer av direkte deltakelse (kontrakter med et betydelig element av investeringsrelaterte tjenester knyttet til avkastningen på de underliggende postene). Underliggende poster består av spesifiserte porteføljer av investeringer som fastsetter beløp som skal tilfalle forsikringstakere. Ledelsen bruker skjønn for å vurdere om kriteriene for bruk av VFA er oppfylt, der relevante elementer av deltagelse, inkludert overskuddsdeling mellom kontrakter, tas i betraktning. Under VFA vil også estimert framtidig «variable fee», som inkluderer endringer i diskonteringsrente og noen andre finansielle effekter, justeres mot CSM. VFA-produktene har en investeringskomponent. Når man vurderer om produkter har en investeringskomponent, tas det hensyn til relevante elementer av deltagelse, inkludert overskuddsdeling mellom kontrakter.

VFA brukes for de fleste livsforsikringsproduktene, inkludert de tradisjonelle garanterte produktene.

Premiefordelingsmetoden (PAA) er en valgfri forenklet målemodell, i hovedsak for kortsiktige kontrakter med dekningsperiode på inntil 12 måneder. Denne metoden brukes for personalforsikring og gjenforsikring. DNB har for PAA valgt å kostnadsføre kontantstrømmer ved anskaffelse når de påløper. Forpliktelsen for inntrufne skader i PAA justeres for tidsverdien av penger og virkningen av finansiell risiko.

Målingen av forsikringsforpliktelser oppdateres basert på gjeldende forutsetninger ved utgangen av hver rapporteringsperiode, herunder oppdatert diskonteringsrente.

NOTE K52 Overgang til IFRS 17 (forts.)**Kontantstrømmer for oppfyllelse**

Kontantstrømmer for oppfyllelse inkluderer beløp konsernet forventer å innhente fra premier og utbetalinger til krav, ytelser og kostnader. Estimatenes hensyntar eksplisitt justering for risiko og er basert på forholdene på balansedagen. For å beregne framtidige kontantstrømmer for forsikringskontrakter benyttes kontantstrømmene i Solvens II-direktivet som grunnlag for beregningene, med enkelte justeringer. Estimatenes vil blant annet omfatte stokastisk modellering (risikonøytrale metoder) for å måle finansielle opsjoner og garantier.

Risikojusteringene for ikke-finansiell risiko, hovedsakelig knyttet til risiko for uførhet og forventet levealder, beregnes etter samme metode som under Solvens II, men i noen grad med andre forutsetninger. Den beregnede risikojusteringen tilsvarer et konfidensnivå på 88 prosent.

Diskonteringsrente

Metoden som brukes for å beregne den markedsbaserte diskonteringsrenten er basert på en "bottom-up"-metode. Den risikofrie renten er avledet av den norske swaprenten de første ti årene. Kredittrisiko er justert for ved å benytte samme metode som ved fastsettelse av Solvens II-direktivets rentekurve. Etter ti år ekstrapoleres rentekurven til en forward rate etter Smith-Wilson-metoden. Det legges til en illikviditetspremie for hele løpetiden under forutsetning av at forpliktelsene er illikvide gjennom hele perioden.

Aggregeringsnivå

Forsikringskontraktene er delt inn i grupper av kontrakter. En portefølje består av kontrakter som er underlagt lignende risiko og som forvaltes sammen. Porteføljen vil videre bli delt inn i lønnsomhetsgrupper og årganger (årlige kohorter). For kontrakter målt etter VFA gjelder "carve-out"-unntaket godkjent av EU for årlige kohorter.

Kontraktens grense

Konsernet benytter begrepet kontraktens grense for å bestemme hvilke kontantstrømmer som skal inngå i målingen av grupper av forsikringskontrakter. For de fleste tradisjonelle garanterte produkter vurderes kontraktens grense å være langsiktige, noe som innebærer at alle framtidige premier inngår i kontantstrømmene. Risikopensjoner, garantikonto og personalforsikring har en kontraktsgrense på ett år. Gjenforsikringskontrakter har en kontraktsgrense på tre måneder.

Innregning i resultatregnskapet

Linjen «Netto forsikringsresultat» inkluderer både resultat fra forsikringstjenester og finansresultat, livsforsikring.

Resultat fra forsikringstjenester omfatter følgende komponenter:

- Forsikringsinntekt, herunder frigivelse av CSM og risikojustering i perioden.
- Kostnader for forsikringstjenester, herunder driftskostnader knyttet til forsikringskontrakter.
- Netto inntekt / kostnad fra gjenforsikringskontrakter gjennom perioden.

Finansresultat, livsforsikring inkluderer følgende komponenter:

- Investeringsinntekter fra underliggende eiendeler eller gruppe av eiendeler, målt til virkelig verdi.
- Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader.
- Finansielle gjenforsikringsinntekter eller -kostnader.

Frigivelsen av CSM i resultatregnskapet bestemmes av allokering av CSM ved utgangen av rapporteringsperioden for innværende og forventede gjenværende dekningsperiode for gruppen av forsikringskontrakter, basert på dekningsenheter. Dekningsperioden er perioden foretaket yter forsikringskontraktstjenester. Forsikringskontraktstjenester inkluderer dekning for en forsikret hendelse, investeringsavkastningstjeneste og investeringsrelatert tjeneste der det er relevant. Dekningsenheter for gruppen av forsikringskontrakter fastsettes ved å vurdere mengden av ytelser for hver kontrakt og dens forventet dekningsperiode. Mengden av ytelser for investeringsavkastning og investeringsrelatert tjenester er eiendeler under forvaltning, og for forsikret hendelse er det forventede utbetalte ytelser. Den relative vekten av ytelsene for hver rapporteringsperiode for tradisjonelle garanterte produkter er basert på det maksimale av garantert rente og forventet avkastning på eiendeler i perioden, sammenlignet med forventede utbetalte ytelser. Konsernet har valgt å diskontere dekningsenheter med samme diskonteringsrente som ved diskontering av kontantstrømmer.

For frigivelsen av CSM behandles hvert kvartal som en atskilt delårsrapportingsperiode.

Endringer som er knyttet til nåværende eller tidligere tjenester, regnskapsføres i resultatregnskapet, og endringer som er knyttet til framtidige tjenester, innregnes ved balanseføring mot CSM.

Frigivelsen av risikojusteringen er basert på utviklingen i kapitalkostnaden for hver periode. Hele endringen av risikojusteringen, inkludert finanseffekten, inngår i resultat fra forsikringstjenester.

Forventet og faktisk tilbakebetaling av investeringskomponenten under VFA vil ikke være en del av forsikringsinntekter og kostnader for forsikringstjenester.

Tapsbringende kontrakter innregnes umiddelbart som tap under kostnader for forsikringstjenester.

For kontrakter målt under VFA vil finansresultatet være tilnærmet null, fordi forsikringsfinansinntekter eller -kostnader som omfatter endringer i virkelig verdi av underliggende poster (unntatt tillegg og uttak) vil være tilnærmet likt som investeringsinntektene fra underliggende eiendeler målt til virkelig verdi.

NOTE K52 Overgang til IFRS 17 (forts.)**Eierbenyttet eiendom**

Bygninger som eies av DNB Livsforsikring i kollektivporteføljen, og som benyttes til egen virksomhet av konsernet, er tidligere vurdert etter verdireguleringsmodellen. Ved implementering av IFRS 17 har DNB valgt å måle eierbenyttet eiendom ved bruk av modellen med virkelig verdi i samsvar med IAS 40.

Viktige regnskapsestimater, skjønn og forutsetninger

Når det gjelder forsikringsforpliktelser, er risiko og usikkerhet hovedsakelig knyttet til rentenivå, samt sannsynligheten for død og uførhet. Økt forventet levealder påvirker framtidig forventede forsikringsutbetalinger og forpliktelser. Rentekurven som benyttes som utgangspunkt for måling av forsikringsforpliktelsene består av risikofri rente og en illikviditetspremie. Ledelsen bestemmer prinsippene for rentekurven. Illikviditetspremien avledes fra selskapsobligasjonsindekser.

Ved beregning av overgangseffekten 1. januar 2022, som følge av implementeringen av IFRS 17, ble en virkelig verdi-tilnærming benyttet for måling av de fleste forsikringskontrakter. I fastsettelsen av virkelig verdi på overgangstidspunktet ble det benyttet skjønn og forutsetninger, herunder forutsetningen om hvilken forventet avkastning en markedsdeltaker (kjøper) ville kreve.

Effekt av implementering

Overgangseffekten fra implementeringen av IFRS 17 per 1. januar 2022 er beregnet basert på en virkelig verdi måling for flesteparten av forsikringskontraktene. Det gjelder tradisjonelle garanterte produkter, inkludert ytelsespensjoner og fripoliser, samt for risikopensjoner. For personalforsikring og reassurans er det brukt full retrospektiv anvendelse.

For de tradisjonelle garanterte produkter, inkludert kollektiv ytelsespensjoner og fripoliser, samt supplerende risikopensjoner, var full retrospektiv anvendelse av IFRS 17 reglene ikke praktisk mulig å anvende. Historiske kontantstrømmer, nødvendig informasjon til å allokere CSM og viktige forutsetninger er ikke tilgjengelig eller praktisk mulig å fastsette for tidligere perioder.

Ved beregningen av virkelig verdi på overgangstidspunktet, er grupper av kontrakter vurdert i henhold til reglene for virkelig verdi-måling i IFRS 13. På grunn av manglende relevante markedstransaksjoner, er målingen av virkelig verdi basert på diskonterte kontantstrømmer med et tillegg for den avkastningen en markedsaktør antas å ville kreve. Differansen mellom beregnet virkelig verdi og beregnet forsikringsforpliktelse under IFRS 17 utgjør CSM.

Sammenheng mellom IFRS 9 og IFRS 17

Finansielle instrumenter tilhørende IFRS 17 kontrakter målt til amortisert kost vil bli reklassifisert til virkelig verdi over resultatet som følge av implementering av IFRS 17. Reklassifiseringen følger av adgangen i IFRS 17 til å reklassifisere grunnet et regnskapsmessig misforhold. Forskjellen i måling mellom amortisert kost og virkelig verdi på overgangstidspunktet vil bli innregnet i egenkapitalen per 1. januar 2022. Effekten vil bli justert for utsatt skatt.

Framtidige resultater

Verdsettelsen av forpliktelsen etter IFRS 17 hensyntar finansiell risiko gjennom å anvende en markedsbasert diskonteringsrente. Over kontraktperioden vil resultatene bli identiske til dem under IFRS 4-reglene, sett bort fra overgangseffektene. IFRS 17 angir forskjellige måleeffekter og periodisering av inntekter sammenliknet med IFRS 4. Som følge av bruk av markedsbaserte renter og innregning av tapskontrakter, forventes mer volatilitet i resultatene. Når VFA benyttes i målingene blir imidlertid volatiliteten i resultatene som følger av endring i renter dempet ved at endringer i fremtidige renter er inkludert i CSM og effekten er innregnet over livstiden til kontrakten. Sammenliknet med situasjonen under IFRS 4-reglene, vil engangseffekten på egenkapital 1. januar 2022 blir kompensert gjennom positive resultater i framtidige perioder.

Overgang 1. januar 2022

Anvendelsen av regnskapsprinsipper under IFRS 17, samt reklassifisering av finansielle instrumenter under IFRS 9, har resultert i ny måling. Tabellen nedenfor viser balanseposter som har effekt av implementering av den nye standarden på overgangstidspunktet.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.21	Reklassifisering og ny måling	01.01.22
Eiendeler			
Utlån til kunder	1 744 922	49	1 744 971
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	425 267	4 177	429 444
Utsatt skattefordel	649	1 703	2 352
Andre eiendeler	30 423	(289)	30 134
Sum eiendeler	2 919 244	5 641	2 924 885
Gjeld og egenkapital			
Forpliktelser til livsforsikringstakere	199 379	17 348	216 727
Utsatt skatt	1 571	(1 571)	
Annen gjeld	39 718	(313)	39 405
Annen egenkapital	188 559	(9 823)	178 736
Sum gjeld og egenkapital	2 919 244	5 641	2 924 885

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
Markedsrisiko		Note M32 Immaterielle eiendeler.....	311
Note M11 Markedsrisiko.....	292	Note M33 Varige driftsmidler.....	312
Note M12 Rentefølsomhet.....	292	Note M34 Leieavtaler.....	313
Note M13 Valutaposisjoner.....	292	Note M35 Andre eiendeler.....	314
Note M14 Finansielle derivater og sikringsbokføring.....	293	Note M36 Innskudd fra kunder fordelt på næringssegment.....	314
Likviditetsrisiko		Note M37 Verdipapirgjeld.....	315
Note M15 Likviditetsrisiko.....	295	Note M38 Etterstilte seniorobligasjoner.....	315
		Note M39 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.....	315
		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

Beløp i millioner kroner	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	Kredittrisiko- 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 kredittrisiko					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 kredittrisiko					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 – Kontantstrømoppstilling

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 regnskapsprinsipperInvesteringer 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 besluttende 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 kredittisiko, 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

<i>Beløp i millioner kroner</i>	Eksponering, nominelt 31.12.22	EAD ¹⁾ 31.12.22	Gjennom- snittlige risikovekter i prosent 31.12.22	Risiko- vektet volum 31.12.22	Kapitalkrav 31.12.22	Kapitalkrav 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
Varerisiko				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
<u>Herav gjenstand for forventet kredittap:</u>						
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
<u>Herav gruppe 3:</u>						
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
<u>Herav gjenstand for forventet kredittap:</u>						
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
<u>Herav gruppe 3:</u>						
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

Kontraktsregulerte 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
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

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
Helsetjenester	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 markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
<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 kreditt-risikoen i DNB-konsernet. For mange motparter er det inngått nettingavtaler eller bilaterale avtaler om sikkerhetsstillelse, og på den måten reduseres kreditttrisikoen. Myndighetenes kapitalkrav tar hensyn til slike avtaler ved at kapitalkravet reduseres. Se note K5 Styring av kredittisiko 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 resultateffekt), 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							
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

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							
Kontanter 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 total-resultatet ¹⁾	Målt til amortisert kost ²⁾	Totalt	Målt til virkelig verdi over resultatet	Målt til virkelig verdi over total-resultatet 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 rentejusteringer 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 ^{*)}	(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		+1 år	Levealder -1 år
	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	0%		
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 tilleggsskatt 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 varslar 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 lavskatteland, noe som innebærer at utbytter ikke omfattes av fritaksmetoden. Datterselskapet blir sambeskattet med bankens filial i New York. Ved lavskattelandvurderingen 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 lavskatteland. 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 lavskatteland 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 skattermessig 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**

<i>Beløp i millioner kroner</i>	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

<i>Beløp i millioner kroner</i>	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

	31. desember 2022		31. desember 2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i millioner kroner</i>				
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 nediskonteres 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 balanse- ført verdi	Beløp som motregnes i balansen	Balanse- ført verdi	Netting- avtaler	Øvrig sikkerhet ¹⁾	Beløp etter mulige nettoppgjør
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>		
Sertifikater og obligasjoner	39 304	63 102
Aksjer	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	Betalingstjenester	46,9	45,0	2 663	1 867
Eksportfinans 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

<i>Beløp i 1 000</i>		Aksje- kapital	Antall aksjer	Eier- andel i prosent	Bokført verdi
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>					
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 Prosent	Balanseført Millioner kroner	Avkastningskrav Prosent	Balanseført Millioner kroner
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

Enheten 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

Enheten 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

Enheten 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 fratrasket 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 direkte salg, 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>Amounts in NOK million</i>	Total lease liability
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 remburs 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)	(6 459)	(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 opptjent 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		Balanseført verdi i valuta	Rentesats	Balanseført 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

Beløp i tusen kroner, eksklusive mva.

	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	2022	Konsemselskaper 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS PARAGRAF 5-5

Vi bekrefter at konsernets og selskapets årsregnskap for 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Styrets årsberetning 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.

Oslo, 8. mars 2023
Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
(styreleder)



Svein Richard Brandtzæg
(nestleder)



Gro Bakstad



Julie Galbo



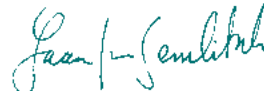
Lillian Hattrem



Jens Petter Olsen



Stian Tegler Samuelsen



Jaan Ivar Semlitsch



Jannicke Skaanes



Kim Wahl



Kjerstin R. Braathen
(konsernsjef, CEO)



Ida Lerner
(finansdirektør, CFO)



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 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 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 kredittrisiko. 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 kredittrisiko. 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 kildedata 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 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 modifiserer 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 udeelt 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



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 ATTESTASJONSUTTAELSE OM FORETAKETS BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Til styret i DNB Bank ASA

Omfang

Vi er engasjert av DNB Bank ASA for å utføre et attestasjonsoppdrag, som skal gi moderat sikkerhet slik det er definert i de internasjonale standardene for attestasjonsoppdrag for å avgi en uttalelse om DNB Bank ASAs bærekraftsrapportering som definert i DNB Bank ASA GRI-indeks (se dokument GRI Index 2022 på <https://www.dnb.no/om-oss/barekraft/barekraftsrapporter>) ("Saksforholdet") pr. 31. desember 2022 og for perioden fra 1. januar til 31. desember 2022.

Vi har ikke utført andre attestasjonshandlinger enn det som er nevnt i avsnittet over og som beskriver omfanget av vårt oppdrag, og vi uttaler oss følgelig ikke om øvrig informasjon inkludert i årsrapporten.

Kriterier brukt av DNB Bank ASA

I utarbeidelsen av bærekraftsrapporteringen har DNB Bank ASA brukt relevante kriterier fra rapporteringsstandardene for bærekraft utgitt av Global Reporting Initiative (GRI) ("Kriteriene"). Kriteriene ligger på globalreporting.org og er offentlig tilgjengelige. Disse kriteriene ble spesifikt utformet for selskaper og andre organisasjoner som ønsker å rapportere om sin bærekraft på en konsistent og troverdig måte, og denne informasjonen egner seg derfor trolig ikke for andre formål.

DNB Bank ASAs ansvar

Styret og konsernsjefen (ledelsen) er ansvarlig for valget av Kriteriene og for at Saksforholdet i det alt vesentlige er presentert i henhold til disse kriteriene. Dette ansvaret omfatter det å etablere og vedlikeholde interne kontroller, opprettholde tilstrekkelige journaler og lage estimater som er relevante for utarbeidelsen av Saksforholdet, slik at det ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som resultat av misligheter eller feil.

EYs ansvar

Vårt ansvar er å avgi en uttalelse om Saksforholdet basert på de bevisene vi har innhentet.

Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå moderat sikkerhet for at Saksforholdet i det vesentlige er presentert i henhold til kriteriene, og utarbeider en rapport. Type, tidspunkt for og omfang av handlingene er valgt ut fra vårt skjønn, herunder en vurdering av risikoen for vesentlig feilinformasjon, enten som resultat av misligheter eller feil.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår attestasjonsuttalelse.



Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet og bekrefter at vi tilfredsstiller kravene i det internasjonale etiske regelverket for revisorer utgitt av the International Ethics Standards Board for Accountants. EY følger også ISQC 1 *Kvalitetskontroll for revisjonsfirmaer som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester*, og har følgelig et omfattende system av kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer for å overholde etiske krav, profesjonelle standarder og relevante lover og regler.

Beskrivelse av utførte handlinger

Handlingene som utføres på et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet varierer med hensyn til type og tidspunkt og er mindre omfattende enn for et tilsvarende oppdrag som skal gi betryggende sikkerhet. Sikkerheten i et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet er derfor vesentlig lavere enn hva som ville ha vært oppnådd i et oppdrag med betryggende sikkerhet. Våre handlinger ble utformet for å gi moderat sikkerhet som vi baserer vår uttalelse på og gir ikke alle de bevisene som påkreves for å gi en betryggende grad av sikkerhet.

Selv om vi har vurdert effektiviteten i ledelsens interne kontroller når vi har bestemt type og omfang av våre handlinger, er vårt attestasjonsoppdrag ikke utformet for å avgi sikkerhet for interne kontroller. Våre handlinger omfattet ikke tester av kontroller eller prosedyrer for å kontrollere korrekte summer eller beregninger av data i IT-systemer.

Et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet omfatter forespørsler, primært til personer som er ansvarlige for å utarbeide Saksforholdet og relatert informasjon, og å bruke analyser og andre relevante handlinger.

Våre handlinger inkluderte:

- > Gjennomførte intervjuer for å forstå virksomheten og rapporteringsprosessen
- > Gjennomførte intervjuer med nøkkelpersoner for å forstå prosessen for å samle, utarbeide og rapportere Saksforholdet i rapporteringsperioden
- > Kontrollerte at beregningskriteriene er anvendt i samsvar med metodene skissert i Kriteriene
- > Foretatt analytiske handlinger for å støtte opp under rimeligheten til dataene
- > Identifisert og testet forutsetninger som støtter beregninger
- > Testet, på prøvebasis, underliggende kildedata for å sjekke nøyaktigheten til dataene
- > Sjekket at presentasjonskravene som er skissert i Kriteriene er anvendt

Etter vår mening gir våre handlinger tilstrekkelig grunnlag for vår uttalelse. Vi har også utført andre handlinger vi vurderte som nødvendige etter forholdene.

**Uttalelse**

Basert på utførte handlinger og innhentet bevis kjenner vi ikke til vesentlige endringer som burde gjøres i Saksforholdet pr. 31. desember 2022 og for perioden fra 1. januar til 31. desember 2022 for at det skal være i henhold til Kriteriene.

Oslo, 08.03.2023
ERNST & YOUNG AS

Attestasjonsuttalelse er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

FINANSKALENDER 2023

Generalforsamling	25. april
Utbetaling av utbytte	5. mai
1. kvartal	27. april
2. kvartal	12. juli
3. kvartal	19. oktober



GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling avholdes 25. april 2023 kl. 15.00.

Aksjonærer kan velge å delta fysisk i DNB Bank ASAs lokaler eller digitalt. Stemmeavgivningen vil foregå elektronisk både for de aksjeeierne som møter fysisk og for de som deltar digitalt. Informasjon om innkallingen og nærmere beskrivelse av dagsorden og påmelding, er tilgjengelig på dnb.no/generalforsamling.

Alle aksjonærer kan motta innkalling til generalforsamlingen elektronisk. DNB Bank ASA oppfordrer alle sine aksjonærer til å registrere seg for elektronisk kommunikasjon i VPS Investortjenester. Dette kan gjøres via euronextvps.no.

FORBEHOLD OG ESTIMATUSIKKERHET

Denne rapporten inneholder uttalelser om DNBs framtidsutsikter, blant annet estimer, strategier og mål. Alle uttalelser om framtiden er forbundet med risiko og usikkerhet, og den faktiske utviklingen og resultatene vil derfor kunne avvike vesentlig fra det som er blitt uttalt eller antydnet. I forbindelse med rapportering på bærekraftsmål og tilhørende KPI-er er det nødvendig å estimere tall der datagrunnlag er mangelfulle eller ikke tilgjengelige, eller blir utviklet over tid. Det er dermed særlig usikkerhet knyttet til disse parameterne.

KONTAKTPERSONER

Ida Lerner
Finansdirektør (CFO)
Telefon: 95 05 66 19
E-post: ida.lerner@dnb.no

Rune Helland
Leder Investor Relations
Telefon: 23 26 84 00 / 97 71 32 50
E-post: rune.helland@dnb.no

Anne Engebretsen
SVP Investor Relations
Telefon: 23 26 84 08 / 45 22 43 74
E-post: anne.engebretsen@dnb.no

KOLOFON

DNBs årsrapport for 2022 er produsert av DNB ved Konsernregnskap og rapportering og Samfunn og bærekraft.

Konsept og design: Hyper
Layout regnskap og noter: DNB
Papir omslag: Munken Kristall 300 g
Papir innmat: Munken Kristall 100 g og Amber 70 g
Opplag: 330
Trykk: RK Grafisk



DNB

Postadresse:

Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no

Faktabok bærekraft 2022



Innhold

Bærekraft i DNB

Om faktabok bærekraft	3
→ Korrigering av tidligere rapporterte tall	4
Bærekraftig strategi	5
Finansielle ambisjoner	6
Bærekraftsambisjoner	6
Vårt arbeid med FNs bærekraftsmål	7
Prinsipper for ansvarlig bankdrift	8
EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter	9
TCFD-indeks	11

Vesentlige temaer og temaer der DNB har stor påvirkning

ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning	12
→ Ansvarlig utlån til bedriftskunder	12
→ Ansvarlige investeringer	13
Redusere klimagassutslipp	14
→ Utlåns- og investeringsporteføljen	14
→ Egen drift	16
Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter	17
Naturmangfold	19
Sirkulær økonomi	20
Mangfold og inkludering	21
Attraktiv arbeidsplass	23
Kompetanse- og medarbeiderutvikling	24
Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking	25
Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer	26
Personvern	27
Ansvarlig kunderådgivning og markedsføring	28
Innovative produkter og brukervennlige tjenester	29
Ansvarlige innkjøp	30
Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag	31

Om faktabok bærekraft

Faktaboken er et supplement til årsrapporten for 2022 og gir en kortfattet oversikt over de viktigste temaene knyttet til DNBs påvirkning på bærekraftig utvikling og bankens evne til langsiktig verdiskaping.

I 2021 gjennomførte vi en vesentlighetsanalyse, supplert med en påvirkningsanalyse, hvor vi identifiserte hvilke temaer som er strategisk viktige for DNB, sett i sammenheng med forventningene våre interessenter har til oss. I 2022 gikk vi gjennom disse analysene for å sikre at de identifiserte temaene fortsatt er gjeldende. I 2023 vil vi gjennomføre en ny dobbel vesentlighetsanalyse.

Vesentlighetsanalysen hjelper oss å identifisere områder der vi har stor påvirkningskraft og kan bidra til en positiv samfunnsutvikling. Vi har sammenfattet de viktigste temaene til disse tre hovedområdene som setter retningen for vårt bærekraftsarbeid og legger grunnlaget for DNBs bærekraftige strategi.



Vesentlige temaer

Kunden velger oss

- Innovative og brukervennlige produkter og tjenester
- Ansvarlig kunderådgivning og markedsføring
- Ansvarlige utlån til personkunder

Vi leverer bærekraftig verdiskaping

Klimaomstilling og bærekraftig verdiskaping

- ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning
- Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter
- Redusere klimagassutslipp
- Sirkulær økonomi
- Naturmangfold

Mangfold både i og utenfor konsernet

- Mangfold og inkludering

Bekjempe økonomisk kriminalitet og bidra til en trygg digital økonomi

- Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer
- Personvern
- Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Løsningene finner vi sammen

- DNB skal være en attraktiv arbeidsplass

Andre temaer der DNB har stor påvirkning

- Ansvarlige innkjøp
- Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag

Sammen med beskrivelsen av temaene i årsrapporten utgjør faktaboken DNBs årlige bærekraftsrapportering i henhold til rapporteringsstandarden GRI Standards, og er verifisert av bankens eksterne revisor. GRI-indeksen er tilgjengelig på dnb.no/bærekraftsrapporter.

DNB overtok alle aksjene i Sbanken i 2022, og selskapet er nå et heleid datterselskap av DNB Bank ASA. Det er igangsatt en fusjonsprosess som vil ferdigstilles i mai 2023. Sbanken vil ha sin egen bærekraftsrapportering for 2022 og er ikke inkludert i DNBs nøkkeltall for bærekraft, inkludert tallene i denne faktaboken, og heller ikke i GRI-indeksen, karbonregnskap og nøkkeltallene som finnes på dnb.no/bærekraftsrapporter. Sbankens integrerte årsrapport ligger også på dnb.no/bærekraftsrapporter.

For øvrig er innholdet i denne faktaboken basert på det konsoliderte årsregnskapet og omfatter DNB Bank ASA og tilhørende heleide datterselskaper, med unntak av datterselskaper som er holdt for salg.

Korrigerings i tidligere rapporterte tall

Mål for bærekraftig finansiering: 1 500 milliarder kroner

I andre kvartal 2022 oppdaterte DNB sin beregningsmetode for å være mer i tråd med beste praksis i markedet. Historiske volumer ble beregnet på nytt i samsvar med den nye metoden. I fjerde kvartal oppdaterte DNB sin beregningsmetode for konvertering av transaksjoner i utenlandsk valuta. I tillegg ble det gjort enkelte endringer i historiske volumer på grunn av forbedret datakvalitet. Les mer på side 78–79 i årsrapporten for 2022.

Korrigerings

Beløp i milliarder kroner

Beskrivelse	2021	2020
Tidligere rapporterte tall (akkumulert)	313	96
Nye tall etter korrigerings (akkumulert)	220,6	74,0
Finansiell effekt	-92,2	-21,6

Reduksjonsmål i shippingporteføljen

Tallene for endringer i utslippsintensitet i perioden 2019–2020 har blitt korrigeret som følge av en gjennomgang av historiske utslippstall etter at IMO endret beregningsmetoden for karbonintensitet for enkelte undersegmenter. Gjennomgangen resulterte i en korrigerings i ett undersegment. Tallene for 2020 ble rapportert i 2021. Les mer på side 89–90 i årsrapporten for 2022.

Korrigerings

Prosentpoeng

Beskrivelse	2020
Tidligere rapporterte tall	+ 2,9 for hele shippingporteføljen og -1,7 for porteføljen uten cruiseporteføljen
Nye tall etter korrigerings	+3,9 for hele shippingporteføljen og -2,7 uten cruiseporteføljen
Endring	1 prosentpoeng differanse for både hele shippingporteføljen og porteføljen uten cruiseporteføljen

Reduksjonsmål i olje- og gassporteføljen

Historisk rapporterte indekser er endret, ettersom tallene ble beregnet på nytt i 2022. Grunnen til dette er at dataleverandøren har gjort endringer i sine metoder for fordeling av utslipp mellom ulike felt og installasjoner. Les mer på side 88–89 i årsrapporten for 2022.

Korrigerings

Prosentpoeng

Beskrivelse	2021	2020
Tidligere rapporterte tall	96,9	88,9
Nye tall etter korrigerings	91,4	86
Endring	5,5	2,9

Reduksjonsmål i livsforsikringsporteføljen

Tallene for endringer i utslippsintensitet i perioden 2019–2021 har blitt korrigeret som følge av forbedret datakvalitet. Les mer på side 95 i årsrapporten for 2022.

Korrigerings

Prosentpoeng

Beskrivelse	2021	2020
Tidligere rapporterte tall	79,4	55
Nye tall etter korrigerings	66	52
Endring	13,4	3

Bærekraftig strategi

DNB skal være en pådriver for bærekraftig omstilling, og vi skal bruke vår posisjon og kompetanse til å aktivt hjelpe kundene i en mer bærekraftig retning gjennom rådgivning, finansiering og tydelige krav. Strategien setter søkelys på tre prioriterte områder hvor vi har størst mulighet til å påvirke og som reflekterer konsernets største risiko- og mulighetsområder:



- DNB finansierer klimaomstillingen og er en pådriver for bærekraftig verdiskaping
- DNB er en pådriver for mangfold og inkludering
- DNB bekjemper økonomisk kriminalitet og bidrar til en trygg digital økonomi

Vi har tatt en tydelig posisjon som en pådriver for den bærekraftige omstillingen, og vi har satt oss et overordnet mål om å nå netto nullutslipp fra våre utlåns- og investeringsporteføljer og egen drift innen 2050. For å klare dette har vi satt delmål om å redusere utslippene vi finansierer fram mot 2030. I arbeidet med kunder skal vi primært bruke positiv påvirkning, men vi kan også velge å ikke finansiere, eller investere i, enkelte selskaper eller næringer som ikke er i tråd med vår strategi. Samtidig skal vi ha orden i eget hus og arbeide aktivt med bærekraft i egen drift, både som arbeidsgiver og som innkjøper.

I tillegg skal vi, fram mot 2030, tilrettelegge for og låne ut 1 500 milliarder kroner til bærekraftige aktiviteter som fornybar energi, energieffektivisering og lavutslippstiltak. Vi skal også videreføre og videreutvikle DNBs sterke posisjon innen mangfold og inkludering, og arbeidet med økonomisk kriminalitet og en trygg digital økonomi. I faktaboken vil vi gi en status på arbeidet og målene vi har satt oss.



Finansielle ambisjoner

	Ambisjoner	Oppnådd 2022	Oppnådd 2021
Egenkapitalavkastning (ROE) (Overordnet mål)	> 13,0 %	13,8 %	10,7 %
Kostnadsgrad (Key performance indicator)	< 40,0 %	40,1 %	43,0 %
Ren kjernekapitaldekning (Kapitaliseringsnivå)	> 17,0 % ¹⁾	18,3 %	19,4 %
Utdelingsgrad (Utbyttepolicy)	> 50 %	65 % ²⁾	62 %

1) Forventning fra tilsynsmyndighetene, inkludert motsyklisk bufferkrav på samme nivå som før pandemien (med effekt fra 31. mars 2023).

2) Utbyttegraden er basert på at tilbakekjøpsprogrammet på 0,5 prosent er fullført før generalforsamlingen i 2023.

Bærekraftsambisjoner

Klimaomstilling	Ambisjoner ¹⁾	Oppnådd ¹⁾ 2022
Redusere CO ₂ -utslippsintensiteten relatert til oppstrømselskaper i olje- og gassporteføljen med 25 prosent i perioden fra 2019 til 2030	75 % i 2030	125,0 %
Redusere utslippsintensiteten i shippingporteføljen med 1/3 fra 2019 til 2030	66,7 % i 2030	i.a.
Redusere utslippsintensiteten relatert til energiforbruk i næringseiendomsporteføljen med 25–35 prosent fra 2019 til 2030	65–75 % i 2030	98,0 %
Redusere utslippsintensiteten i livsforsikringsporteføljen med 55 prosent innen 2030, med 2019 som baseline-år	45 % i 2030	72,5 %
Finansiere og tilrettelegge 1 500 milliarder kroner til bærekraftige aktiviteter fram mot 2030	1 500 milliarder kroner i 2030	391 milliarder kroner
Øke forvaltningskapitalen i fond med bærekraftstema til 200 milliarder kroner i 2025	200 milliarder kroner i 2025	27 milliarder kroner
I 2025 skal 50 prosent av nettoflyten av forvaltningskapital gå til fond med bærekraftstema	50 % i 2025	i.a. ²⁾

Se alle våre bærekraftsambisjoner på side 30–31 i årsrapporten for 2022.

1) Ambisjoner er uttrykt i prosentandel av porteføljens indeks. Porteføljene ble indeksert til 100 i 2019, som var baseline-året. Oppnådd angir hvor stor porteføljen er sammenliknet med porteføljens indeks på 100 i 2019.

2) I 2022 var nettoflyten av forvaltningskapital -21,5 milliarder kroner, mens for fond med bærekraftstema var nettoflyten +0,5 milliarder.

Vårt arbeid med FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål ble vedtatt i 2015 og er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og begrense klimaendringer innen 2030. Planen består av 17 mål, som igjen er inndelt i flere delmål som adresserer de viktigste områdene som må håndteres på en god måte for å oppnå de overordnede målene. Bærekraftsmålene setter rammene for vårt arbeid med bærekraft, og er en veiviser i vår dialog med kunder.

DNB støtter alle 17 av FNs bærekraftsmål, samtidig som vi har identifisert mål som er spesielt relevante for vår virksomhet i henhold til vesentlighetsanalysen og DNBs bærekraftige strategi. Vi har identifisert tre hovedmål som reflekterer strategiens tre prioriterte områder. Det er her vi mener at vi har særlig stor mulighet til å påvirke positivt:

- **Mål 5:** Oppnå likestilling mellom kjønnene og styrke jenters og kvinners stilling i samfunnet.
- **Mål 8:** Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.
- **Mål 13:** Handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.

Ytterligere mål vi har fokus på, og som reflekterer vår vesentlighetsanalyse, er mål 7, 9, 10, 12, 14, 15 og 16. Vi arbeider med å bidra positivt til og redusere negativ innvirkning på disse målene gjennom vår rolle som arbeidsgiver, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansiell infrastruktur.

Alle de 15 temaene i denne faktaboken er knyttet opp til ett eller flere av FNs bærekraftsmål.

FNs bærekraftsmål

DNBs hovedmål



Andre prioriterte mål



Øvrige bærekraftsmål



Prinsipper for ansvarlig bankdrift

DNB signerte prinsippene for ansvarlig bankdrift (Principles for Responsible Banking, PRB) ved lansering i 2019. PRB ble lansert av FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI), og ble startet for at banksektoren skal arbeide for oppfyllelsen av FNs bærekraftsmål og Parisavtalens forpliktelser. Derfor har DNB forpliktet seg til de seks grunnleggende prinsippene som initiativet er basert på:

- **Tilpasning:** Bankene skal ha forretningsstrategier som er i samsvar med enkeltmenneskers og samfunnets behov slik de er uttrykt i FNs bærekraftsmål, Parisavtalen og andre nasjonale og lokale rammeverk.
- **Påvirkning og målsetting:** Bankene må øke sin positive påvirkning og redusere sin negative påvirkning på mennesker, klima og miljø, og sette mål for de områdene der de har størst påvirkningskraft.
- **Kunder:** Bankene skal ha et ansvarlig samarbeid med kunder og oppmuntre til bærekraftig praksis og drift, samt legge til rette for økonomisk aktivitet som skaper velstand for nålevende og framtidige generasjoner.
- **Interessenter:** Bankene skal ha et proaktivt samarbeid med interessenter for å oppnå samfunnets målsettinger knyttet til FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.
- **Styring og kultur:** Bankene skal bruke effektiv styring og kulturbygging rundt ansvarlig bankdrift for å innfri prinsippenes forpliktelser.
- **Åpenhet og ansvarlighet:** Bankene skal jevnlig revidere implementeringen av prinsippene og rapportere åpent om deres positive og negative påvirkning og bidrag til å nå samfunnets målsettinger.

I 2021 lanserte vi DNBs oppdaterte bærekraftige strategi, og retningen for denne strategien er satt gjennom vesentlighetsanalysen, supplert av påvirkningsanalysen som også ble gjennomført i 2021. I 2022 gjennomgikk vi vesentlighetsanalysen for å sikre at temaene som er identifisert som vesentlige fortsatt er gjeldende.

I strategien er det blant annet satt mål om at DNB skal nå netto nullutslipp fra vår finansierings- og investeringsvirksomhet i 2050, og mål for utslippsreduksjon for sentrale bransjer vi er eksponert mot. Dermed har vi satt en klar kurs for å bidra til at målene i Parisavtalen nås.

I 2022 fortsatte vi arbeidet med å nå målsettingene i strategien. I tillegg begynte vi å se på hvordan vi kan styrke vårt arbeid med sosiale forhold. Det er særlig innen produkt- og tjenesteaksen vi ser at vi kan ha en rolle å spille for å bidra til økt finansiell inkludering. Vi ser også at vi kan styrke vår pådriverrolle for mangfold og inkludering i leverandøraksen.

I 2023 vil vi fortsette vårt arbeid som deltaker i arbeidsgrupper i PRB og ytterligere styrke vårt arbeid med sosiale forhold. Vi vil også gjennomføre en ny vesentlighetsanalyse og påvirkningsanalyse. Som følge av at metodene endrer seg og datatilgjengeligheten blir bedre, vil vi jobbe for at påvirkningsanalysen blir mer presis. Vi vil også styrke arbeidet med temaene natur og sirkulær økonomi, og hva DNBs rolle innen disse temaene kan være.





EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter

EU-taksonomien for bærekraftige aktiviteter (taksonomiforordningen) er et klassifiseringssystem som definerer krav til hvilke økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige for investeringsformål. I henhold til loven om bærekraftig finans som trådte i kraft i Norge 1. januar 2023, vil DNB være pålagt å rapportere taksonomiinformasjon først fra regnskapsåret 2023. Men banken har, som i 2021, valgt å rapportere utvalgte data for 2022 på frivillig basis. Rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikkel 8 er basert på en konsolidering av DNB Bank ASA og vesentlige datterselskap

Taksonomien inneholder rapporteringskrav, nøkkelindikatorer og maler for både finansielle og ikke-finansielle selskaper. For oss som finansinstitusjon er «den grønne brøken» (Green Asset Ratio, GAR) den mest sentrale nøkkelindikatoren. Kort fortalt skal denne vise hvor stor andel av bankens utlån med videre, som er gitt til aktiviteter som defineres som grønne etter taksonomien.

For å kunne rapportere i henhold til taksonomien er det et betydelig behov for kundedata, og mye av dataene en finansinstitusjon er avhengig av, er ikke tilgjengelig. For å tette dette datagapet har vi igangsatt en rekke initiativer, hvorav det viktigste er etableringen av ESG Data Hub, en konsernomfattende systemløsning som vil muliggjøre innhenting, kvalitetssikring, behandling og rapportering av bærekraftsdata fra et bredt utvalg eksterne og interne kilder.

I 2022 fortsatte vi også arbeidet med å kartlegge både interne og eksterne datakilder og å forbedre datakvalitet for å estimere hvor stor andel av våre totale utlån som er omfattet av taksonomiregelverket, for dermed å kunne beregne DNBs grønne brøk (GAR) samt tilrettelegge for ytterligere regulatorisk rapportering i samsvar med regelverket. På grunn av begrenset datatilgang er DNBs vurdering av «Taxonomy Alignment» for bolig og elbil kun basert på kriteriene for at kundens økonomiske aktiviteter bidrar vesentlig til minst ett av taksonomiens miljømål, og er ikke vurdert opp mot kravene om å ikke ha en vesentlig negativ påvirkning på miljømålene (Do No Significant Harm, DNSH). Basert på dette er derfor andelen boliglån som er i samsvar med taksonomien kun et estimat.

Utlån til personkunder utgjorde om lag 32 prosent av totalporteføljen vår ved utgangen av 2022 (se tabell på neste side). Det meste av dette vil være omfattet av taksonomiregelverket (Taxonomy Eligible). Datagrunnlaget knyttet til boliglån og lån til elbiler er relativt pålitelig. I henhold til taksonomien er boliger bygget før 2021, som er pantsatt som sikkerhet for et boliglån og er blant de 15 prosent mest energieffektive boligene i Norge, definert som bærekraftige (Taxonomy Aligned). Foreløpige beregninger viser at utlån i vår portefølje som er definert som bærekraftige, er anslått til rundt 138 milliarder kroner. Dette tilsvarer omtrent 6 prosent av porteføljen, noe som da blir et anslag for DNBs grønne brøk, GAR.

For bedriftskundesegmentet (kunder utenfor finanssektoren) er det vanskeligere å gjøre vurderinger fordi datagrunnlaget er svakere. Dette skyldes at kundene ennå ikke er pålagt å rapportere disse dataene.

Ettersom en veldig liten andel av DNBs utlåns-eksponering er mot selskaper med rapporteringskrav etter direktivet for ikke-finansiell rapportering (Non-Financial Reporting Directive, NFRD), er DNBs taksonomipotensiale for selskaper uten NFRD-forpliktelser vesentlig større. Dette skyldes hovedsakelig at veldig få norske selskaper er store nok til å kvalifisere i henhold til NFRD-kravene. Dermed utelukkes alle små og mellomstore norske selskaper, og til og med mange store selskaper, som både utgjør en stor del av vår utlånsportefølje og er en viktig del av den bærekraftige omstillingen i norsk næringsliv. Innføringen av det nye regelverket for bærekraftsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) fra og med regnskapsåret 2024, med tilhørende utvidet omfang, vil bedre situasjonen noe,

både ved at antall norske selskaper som må rapportere etter taksonomien øker fra rundt 100 til rundt 1 700, og ved at dataen skal rapporteres i maskinlesbart format. Det vil gjøre datainnsamling lettere.

På grunn av mangelfull datakvalitet, spesielt tilknyttet næringskoder på selskaper utenfor Norden, er estimatet for eksponering mot selskaper som er omfattet av taksonomien et konservativt estimat som kan stige betydelig. Datagrunnlaget for å kvantifisere DNBs eksponering mot selskaper som både har aktiviteter som er omfattet av taksonomien (Taxonomy Eligible) og som samtidig tilfredsstiller taksonomiens kriterier (Taxonomy Aligned) er også veldig mangelfullt. Kommende rapporteringskrav for ikke-finansielle kunder vil imidlertid bedre datagrunnlaget betydelig. Vi jobber videre med datainnhenting og analyse for å kunne vurdere samsvar med taksonomien (Taxonomy Alignment) for en større andel av porteføljen.

Vår frivillige rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikkel 8:

Eiendeler og aktiva per 31. desember 2022	Brutto balanseført verdi (milliarder kroner)	Andel av total- porteføljen (prosent)	Andel av bærekraftige eiendeler i total- porteføljen (prosent)
Husholdninger	920	31	37
Ikke-finansielle foretak (omfattet av NFRD)	1	0	0
Økonomisk aktivitet omfattet av taksonomien (Taxonomy eligible)	921	31	37
Finansielle foretak ¹⁾	481	16	19
Ikke-finansielle foretak (omfattet av NFRD)	3	0	0
Husholdninger	21	1	1
Økonomisk aktivitet ikke omfattet av taksonomien (Taxonomy non-eligible)	505	17	20
Ikke-finansielle foretak (ikke omfattet av NFRD)	811	28	33
Derivater	192	7	8
Kortsiktige lån og innskudd fra finansielle institusjoner	7	0	0
Kontanter og kontantrelaterte eiendeler	0	0	0
Andre eiendeler (eks. goodwill, varer etc.)	40	1	2
Bærekraftige eiendeler i totalporteføljen (Covered Assets)	2 476	84	100
Sentralbanker, stater og handelsporteføljen	454	16	
Totalporteføljen	2 931	100	

1) Noen finansielle foretak kan være definert som «ikke omfattet av taksonomien», fordelingen er foreløpig ikke beregnet.

TCFD-indeks

TCFD-indeksen gir en oversikt over DNBs rapportering i henhold til TCFD-anbefalingene, og i hvilke offentlig tilgjengelige dokumenter informasjonen finnes.

Virksomhetsstyring Gi informasjon om DNBs styring med hensyn til klimarelaterte risikoer og muligheter.

Virksomhetsstyring	Henvisninger
a) Beskriv styrets tilsyn med klimarelaterte risikoer og muligheter.	DNBs konsernpolicy for bærekraft, Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, DNBs CDP svar 2022, C1.1a-b
b) Beskriv ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte risikoer og muligheter.	DNBs konsernpolicy for bærekraft, Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, konserninstruks bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet, DNBs CDP svar 2022, C1.2

Strategi Gi informasjon om hvordan DNB identifiserer, vurderer og håndterer klimarelaterte risikoer.

Strategi	Henvisninger
a) Beskriv de klimarelaterte risikoene og mulighetene DNB har identifisert på kort, mellomlang og lang sikt.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: Dette er vår strategi, Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter. DNBs CDP-svar 2022, C2.1, C2.1a, C2.3, C2.3a, C2.4, C2.4a
b) Beskriv konsekvensene av klimarelaterte risikoer og muligheter for DNBs virksomhet, strategi og finansielle planlegging.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: Dette er vår strategi, Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter. DNBs CDP-svar 2022, C2.3a, C2.4a, C3.1, C3.2a-b, C3.3, C3.4, C-FS3.7, C-FS3.7a
c) Beskriv robustheten i DNBs strategi, under hensyntaken til ulike klimarelaterte scenarier.	Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, DNB Asset Management Annual Report 2022 – kapittel om TCFD, DNB Livsforsikring AS årsrapport 2022 – kapittel om TCFD, DNBs CDP svar 2022, C3.2, C3.2a-b

Risikostyring Gi informasjon om hvordan DNB identifiserer, vurderer og håndterer klimarelaterte risikoer.

Risikostyring	Henvisninger
a) Beskriv DNBs prosesser for å identifisere og vurdere klimarelaterte risikoer.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning. Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, DNBs CDP-svar 2022, C2.1, C2.1a, C2.2, C2.2a, CFS-2.2b-e, Vurderingsverktøy for CSR/ESG-risiko i kredittvirksomheten, DNB Asset Management Annual Report 2022 – kapittel om TCFD
b) Beskriv DNBs prosesser for å håndtere klimarelaterte risikoer.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning, Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter. DNBs CDP-svar 2022, C2.1, C2.2, C-FS2.2d-e, Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, DNB Asset Management Annual Report 2022 – kapittel om TCFD
c) Beskriv hvordan prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelaterte risikoer er integrert i DNBs overordnede risikostyring.	Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3 2022, DNBs CDP-svar 2022, C2.2, DNB Asset Management Annual Report 2022 – kapittel om TCFD, DNB Livsforsikring AS årsrapport 2022 – kapittel om TCFD

Måleparametere og mål Gi informasjon om parametere og mål som brukes til å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risikoer og muligheter der slik informasjon er vesentlig.

Måleparametere og mål	Henvisninger
a) Gi informasjon om måleparameterne DNB bruker til å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter i tråd med virksomhetens strategi og risikostyringsprosess.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: Dette er vår strategi, Vi skal levere bærekraftig verdiskaping, Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter, Redusere klimagassutslipp, Måling av karbonavtrykket til fond, Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter. DNBs CDP-svar 2022, C4.2, C4.2a-b, DNB Asset Management Annual Report 2022, DNB Livsforsikring AS årsrapport 2022
b) Gi informasjon om scope 1-, scope 2- og scope 3-utslipp og relaterte risikoer.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: Redusere klimagassutslipp, Måling av karbonavtrykket til fond. DNBs karbonregnskap 2022. DNBs CDP-svar 2022 C6.1, C6.3, C6.5, C-FS14.0, C-FS14.1b, DNB Asset Management Annual Report 2022, DNB Livsforsikring AS årsrapport 2022
c) Gi informasjon om målene DNB bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter, og om grad av måloppnåelse.	Se kapitlene i årsrapporten 2022: Vi skal levere bærekraftig verdiskaping, Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter, Redusere klimagassutslipp, Måling av karbonavtrykket til fond, Rapportering av klimarelaterte risikoer og muligheter. Risiko- og kapitalstyring – Redegjørelse i henhold til pilar 3, DNBs CDP-svar 2022, C4.1, C4.1a, C4.2, C4.2a-b

Vesentlige temaer og nøkkeltall

ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning

Ansvarlige utlån til bedriftskunder

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Forventningene til arbeidet med ESG-faktorer (miljø og klima, sosiale forhold og eierstyring) fra ulike interessenter, som tilsynsmyndigheter, investorer og kunder, er økende. Bærekraftsrelaterte temaer er en viktig del av kundedialogene vi gjennomfører årlig, og vi erfarer at engasjement og modenhet blant våre bedriftskunder fortsetter å øke. Gjennom kundedialogen bidrar vi til høyere bevissthet rundt risikoer og muligheter knyttet til bærekraft, og er en konstruktiv samtalepartner for våre kunder rundt temaer som ESG-strategi og bærekraftsrapportering.

Status 2022

- ESG-risiko skal vurderes og kommenteres i alle kredittsaker med samlet kredittengasjement på over 8 millioner kroner.
- ESG-risikovurderingsverktøyet skal benyttes på alle kredittengasjementer over 50 millioner kroner.
- Våre egne ESG-vurderinger suppleres med ESG-analyser fra tredjeparter. DNB abonnerer på analysetjenestene RepRisk, Sustainalytics og MSCI ESG Ratings.
- I 2022 ble i overkant av 2 500 risikoklassifiseringer utført ved hjelp av ESG-risikovurderingsverktøyet.
- ESG-risikoen i kredittporteføljen ble inkludert i bankens risikorapportering til styret og ledelsen.
- ESG-risikovurderingsverktøyet ble utstyrt med flere nye funksjoner og utvidet med to nye bransjespesifikke moduler – en modul for finansinstitusjoner og en modul for nærings-eiendom for små og mellomstore bedriftskunder.
- I 2022 ble 16 prosjekter finansiert i henhold til ekvatorprinsippene. Prosjektene var innenfor sektorer som solkraft, vindkraft, kraftnettverk og batterilagring.
- Vi oppdaterte også vårt ESG-risikovurderingsverktøy med spesifikke spørsmål til våre kunder om deres arbeid for å sikre ansvarlighet i egen virksomhet og i leverandørkjeden generelt, samt deres etterlevelse av åpenhetsloven spesielt.
- Samtaler om menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold, likestilling og mangfold inngår i alle kundedialoger for kunder med kredittengasjementer på over 50 millioner kroner.

Ansvarlig område

Corporate Banking

Styrende dokumenter

DNBs styrings-prinsipper, konsern-policy for bærekraft, konserninstruks for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 10: Antall nye ekvatorprosjekter	11	18	16		

ESG-vurderinger i kredittanalyser og kapitalforvaltning

Ansvarlige investeringer

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Vi forvalter betydelige verdier på vegne av våre kunder gjennom forvaltning av verdipapirfond og aktive porteføljer i vårt kapitalforvaltningsselskap DNB Asset Management (DAM), og gjennom konsernets egenkapitalinvesteringer. Ansvarlige og bærekraftige investeringer innebærer å ivareta ESG-faktorer (miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring) i forvaltningen av investeringene, samt å bidra til bærekraftig utvikling. Å hensynta bærekraft i investeringsbeslutningene gir et bedre informasjonsgrunnlag for porteføljeforvalterne, reduserer risiko og bidrar til å synliggjøre de mange mulighetene som ligger i det å investere bærekraftig.

For full ESG-rapportering innen ansvarlige investeringer se DAMs årsrapport for ansvarlige investeringer på dnb.no/baerekraftsrapporter.

Status 2022

- I løpet av 2022 ble det gjennomført 309 strukturerte dialoger med 208 selskaper for å diskutere ulike temaer innen ESG. Dialogene har tydelige mål om ønsket utfall, og inkluderer vurdering av milepælsoppgåelse.
- I 2022 økte vi ambisjonen om hvilke generalforsamlinger vi skulle stemme ved. Målet er å stemme ved alle norske selskapers generalforsamlinger, generalforsamlinger til globale selskaper vi har i aktivt forvaltede fond og ved generalforsamlinger der det fremmes aksjonærforslag. I 2022 nådde vi målet vårt¹⁾, og det ble stemt på 1 267 generalforsamlinger.
- Vi fortsatte med selskapsdialoger i ulike investorsamarbeid og initiativer, inkludert «Climate Action 100+» og FAIRR-initiativet²⁾.
- Gjennom året fortsatte vi arbeidet med å videreutvikle integreringen av ESG-faktorer i informasjons- og porteføljesystemer for investeringsbeslutninger. Vi utarbeidet en egen database for å samle alle type bærekraftsdata og -informasjon.
- I 2022 endret vi to av fokusområdene våre sammenliknet med 2021. Avskoging og arealbruk ble inkludert i naturmangfold, og leverandørkjeder i utviklingsland ble integrert som tematikk i flere av våre fokusområder.
- Selskaper som bryter med vår instruks for ansvarlige investeringer, og som ikke viser vilje til endring, kan bli ekskludert fra investeringsuniverset. Ved årsslutt 2022 var totalt 210 selskaper ekskludert

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI FS10: Dialog	229	241	309		

Ansvarlig område

Wealth Management

Styrende dokumenter

DNBs styringsprinsipper, konsern-policy for bærekraft, konserninstruks for ansvarlige investeringer

Kobling til FNs bærekraftsmål



1) På grunn av tekniske utfordringer var det et fåtall av våre stemmer som ikke ble registrert.
 2) FAIRR er en ikke-statlig, frivillig organisasjon som hjelper investorer med å utøve sin innflytelse som ansvarlige kapitalforvaltere, samtidig som den langsiktige verdien av investeringsporteføljer ivaretas.

Redusere klimagassutslipp

Utlåns- og investeringsporteføljen

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

DNB har stor indirekte påvirkning på klima og miljø gjennom selskapene vi finansierer, og vår oppdaterte bærekraftige strategi fra 2021 skal sikre at DNB bidrar til at kundene reduserer sin medvirkning til klimaendringene og sin klimarelaterte risiko. I den bærekraftige strategien har vi satt oss mål om å nå netto nullutslipp fra våre utlåns- og investeringsporteføljer innen 2050. For å understøtte dette målet har vi satt tallfestede mål for utslipp fra vår kreditt- og investeringsvirksomhet:

- **Olje og gass:** DNB har som mål å redusere CO₂-utslippsintensiteten relatert til oppstrøms olje- og gassporteføljen med 25 prosent i perioden fra 2019 til 2030.
- **Shipping:** DNB har som mål å redusere utslippsintensiteten i shippingporteføljen med 1/3 fra 2019 til 2030.
- **Næringseiendom:** DNB har som mål å redusere utslippsintensiteten relatert til energiforbruk i næringseiendomsporteføljen med 25–35 prosent fra 2019 til 2030.
- **Livsforsikring:** Vi har som mål å redusere karbonintensiteten i livsforsikringsporteføljen med 55 prosent innen 2030, med baseline-år i 2019.

Samtidig har vi fulgt utviklingen innenfor klimaområdet tett, og i tråd med utviklingen planlegger vi å utarbeide og publisere en transisjonsplan¹⁾ i løpet av 2023. Planen vil ta utgangspunkt i våre eksisterende målsettinger og strategi, men vil tydeliggjøre hvilke steg vi vil ta for å oppnå vår netto nullambisjon. I dette arbeidet vil vi blant annet tilpasse våre mål slik at de blir vitenskapsbaserte og i tråd med Parisavtalen.

Status 2022

- **Olje og gass:** Utslippsintensiteten for oppstrømselskapene i porteføljen har svingt fra en reduksjon på om lag 9 prosent i perioden 2019 til 2021, til en økning på 37 prosent i 2022 fra 2021. Årsaken til disse svingningene er forklart i årsrapporten på s. 88. Justert for eksponering knyttet til råvaresikring har det vært en reduksjon på 29 prosent i perioden fra 2019 til 2022.
- **Shipping:** Rapporterte tall for 2022 gjelder data for foregående år (2021), hvor den lånevektede gjennomsnittlige karbonintensiteten gikk opp med 2,6 prosent sammenliknet med foregående år.
- **Næringseiendom:** Beregnet utslippsintensitet for 2022 viser en indeks på 98, noe som indikerer en nedgang i energiintensitet på 2 prosent fra 2019. Det bemerkes at det er stor usikkerhet knyttet til tallene.
- **Livsforsikring:** I 2022 økte utslippsintensiteten med 9 prosent fra årsslutt 2021, men fra 2019 er utslippsintensiteten redusert med 28 prosent. Dette viser en positiv utvikling mot å oppnå målsettingen om 55 prosent reduksjon innen 2030.
- DAMs kartlegging viste en reduksjon i utslippsintensiteten i flere av fondene, men for porteføljen som helhet var det en økning i utslippsintensiteten for 2022.
- DAM hadde 53 dialoger med selskaper om klima.

Ansvarlig område

Corporate Banking,
Wealth Management

Styrende dokumenter

Konsernpolicy for bærekraft, konserninstruks for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet, konserninstruks for ansvarlige investeringer

Kobling til FNs bærekraftsmål



1) En transisjonsplan for klima er et verktøy som demonstrerer hvordan investorer og/eller selskaper skal bidra til å nå målene i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5°C, og å oppnå netto null-klimagassutslipp på verdensbasis innen 2050.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 305-4: Olje og gass – utslippsintensitet	86,0 %	91,4 %	125,0 %	75 %	Se side 88–89 i årsrapporten for ytterligere informasjon, og side 4 i denne faktaboken for forklaring på endring i historiske data.
GRI 305-4: Shipping – utslippsintensitet	103,9 %	106,5 %	i. a.	66,7 %	Se side 89–90 i årsrapporten for ytterligere informasjon, og side 4 i denne faktaboken for forklaring på endring i historiske data.
GRI 305-4: Næringseiendom – utslippsintensitet	i. a.	i. a.	98 %	65–75 %	Se side 91–93 i årsrapporten for ytterligere informasjon.
GRI 305-4: Klimagassutslipp i fond (tCO ₂ e/mUSD ²⁾ revenue, Scope 1 og 2)	i. a.	101,1	105,4		Se rapporten om karbonavtrykket til DAMs fond (Montréal Carbon Pledge, bare på engelsk) på dnb.no/baerekraftsrapporter for ytterligere informasjon.
GRI 305-4: DNB Livsforsikring – Karbonintensitet i portefølje	51,8 %	66,4 %	72,5 %	45 %	Se side 95 i årsrapporten for ytterligere informasjon, og side 4 i denne faktaboken for forklaring til endring i historiske data.

2) mUSD står for millioner USD



Redusere klimagassutslipp

Egen drift

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Vi arbeider målrettet med å minimere miljøpåvirkning og klimagassutslipp, og er blant annet sertifisert etter miljøledelsessystemet ISO 14001:2015. Klimagassutslipp fra egen drift kommer blant annet fra energiforbruk i bygg, ansattreiser, innkjøp og avfallshåndtering.

Vi har siden 2014 vært karbonnøytrale gjennom kjøp av klimakvoter for alle direkte og indirekte utslipp (som eksempelvis flyreiser og avfallshåndtering), og opprinnelsesgarantier for elektrisitetsforbruket. Samtidig jobber vi med å redusere utslippene til et minimum, og vi oppretter årlige handlingsplaner med tiltak.

Status 2022

- Vårt totale klimagassutslipp fra egen drift var i 2022 på 6 663 tCO₂e. Dette er en økning på om lag 2 760 tCO₂e fra 2021. Økningen skyldes delvis at det har vært mer reising i 2022, i tillegg til at vi har inkludert mer data i vårt Scope 3 utslipp sammenliknet med 2021.
- Vi kjøpte klimakvoter for alle utslippene våre i 2021 som ikke var dekket av opprinnelsesgarantier. Det ble kjøpt kvoter for 2 270 tCO₂e fordelt på to prosjekter, hvor 1 270 tCO₂e ble kjøpt i ett prosjekt sertifisert etter Gold Standard og 1 000 tCO₂ i et prosjekt sertifisert med Verified Carbon Standard (Verra).
- Vi har i perioden fra 2014 til 2022 redusert energiforbruket i våre bygg med 24 prosent per kvadratmeter.
- Sorteringsgraden har økt fra 41 prosent i 2014 til 63 prosent i 2022.
- Sammen med leverandøren av kantinetjenester arbeides det for å redusere matsvinn per gjest, i tillegg til at lunsjrettene i byggene i Oslo og Bergen klimaberegnes for å gi ansatte mulighet til å velge mer bærekraftig.

Ansvarlig område

Technology & Services

Styrende dokumenter

DNBs bærekraftige strategi, konserninstruks for tjenestereiser, konsernpolicy for bærekraft

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 305-1: Klimagassutslipp Scope 1, tCO ₂ e	282	242	186		Se karbonregnskapet til DNB på dnb.no/baerekraftsrapporter .
GRI 305-2: Klimagassutslipp, Scope 2, tCO ₂ e (lokasjonsbasert)	3 159	1 914	1 626		Se karbonregnskapet til DNB på dnb.no/baerekraftsrapporter .
GRI 305-2: Klimagassutslipp, Scope 2, tCO ₂ e (markedsbasert)	198	118	119		Se karbonregnskapet til DNB på dnb.no/baerekraftsrapporter .
GRI 305-3: Klimagassutslipp, Scope 3, tCO ₂ e	2 835	1 749	4 851		Se karbonregnskapet til DNB på dnb.no/baerekraftsrapporter .

Finansiere klimaomstillingen gjennom bærekraftige aktiviteter

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Som Norges største finanskonsern har DNB betydelig påvirkningskraft på den bærekraftige omstillingen i Norge og internasjonalt. I 2021 lanserte vi en oppdatert bærekraftig strategi for konsernet der et prioritert område er at DNB skal finansiere klimaomstillingen og være pådriver for bærekraftig verdiskaping. Behovet for omstilling skaper muligheter for oss og kundene våre og vi ønsker å bidra til å identifisere mulighetene og være en proaktiv rådgiver og støttespiller for kundene våre.

For å være en pådriver for bærekraftig omstilling har vi satt oss disse målene:

- Vi skal finansiere og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter til en verdi av 1 500 milliarder kroner fram mot 2030.
- I 2022 økte vi investeringsambisjonen fra 100 milliarder kroner til 200 milliarder kroner i fond med bærekraftstema fram mot 2025.
- I 2025 skal 50 prosent av nettoflyt av forvaltningskapital gå til fond med bærekraftstema.

For å nå disse målene er det viktig at DNB gir kundene tilgang til de rette produktene og tjenestene som kan støtte investeringene som kreves i overgangen til et mer bærekraftig samfunn. Gjennom rådgivning, finansiering, kompetansedeling og tydelige krav skal vi bidra til å hjelpe framtidsrettede selskaper å vinne fram med bærekraftige løsninger.

Status 2022

- Totalt har vi bidratt med 391 milliarder kroner til finansiering og tilrettelegging av bærekraftige aktiviteter ved utgangen av 2022. Det er en økning på 77 prosent fra 2021, da volumet var på 221 milliarder kroner.
- I 2022 lanserte vi to nye produkter som understøtter allokering av midler til bærekraftige formål: grønne innskudd og grønne garantier.
- DNB utstedte i løpet av 2022 grønne lån knyttet til grønne næringseiendommer for mer enn 13,5 milliarder kroner.
- I januar 2022 oppdaterte vi rammeverket for bærekraftige produkter i samarbeid med ESG-ratingbyrået Sustainalytics for å sikre at det er i samsvar med beste markedspraksis. Vi planlegger en ny oppdatering av rammeverket i løpet av første halvår 2023, hvor vi vil etterstrebe ytterligere harmonisering mot EU-taksonomien.
- DNBs virksomhet innen bærekraftige obligasjoner nådde en ny topp da transaksjonsvolumet økte mer enn 40 prosent sammenliknet med 2021. Totalt deltok DNB i 51 transaksjoner, verdt til sammen 41 milliarder kroner, sammenliknet med 29 milliarder kroner i 2021.
- Ved årsslutt 2022 utgjorde forvaltningskapitalen i fond med bærekraftstema 27,4 milliarder kroner, av 809,4 milliarder som DAM forvalter.
- Aksjefondet DNB Grønt Skifte Norge ble lansert i juni 2022. Fondet investerer i selskaper med lav karbonintensitet eller selskaper som tar initiativer i retning av det grønne skiftet i det norske aksjemarkedet.
- I 2022 ble det gjennomført flere pilotprosjekter i samarbeid med leverandører for å utvide tjenestetilbudet og utvikle nye produkter, tjenester og konsepter på boliglansområdet for å hjelpe personkunder å ta mer klimavennlige valg.
- Vi hadde en positiv utvikling i våre grønne finansieringsprodukter for personkunder og kan vise til en øking i grønne boliglån og grønne billån på henholdsvis 181 og 31 prosent.

Ansvarlig område

Corporate Banking,
Wealth Management,
Personmarked

Styrende dokumenter

Konsernpolicy for bærekraft, konserninstruks for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet, konserninstruks for ansvarlige investeringer

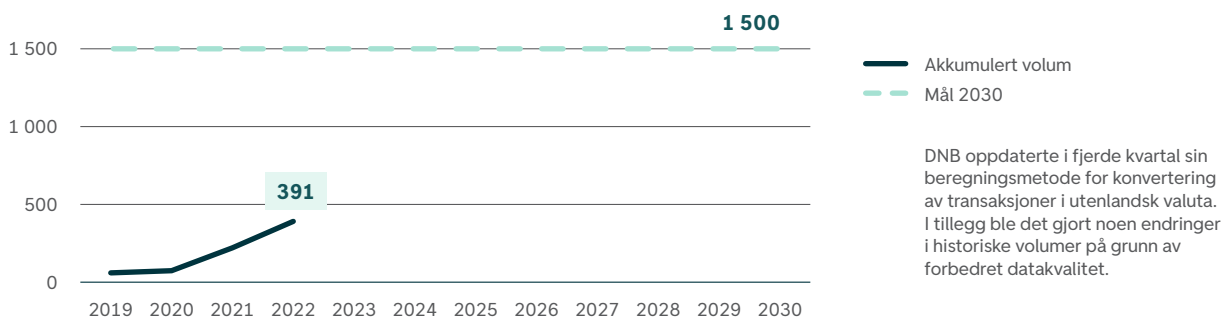
Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Finansiering av fornybar energi og andre bærekraftige aktiviteter (milliarder kroner)	19,5	27,6	21,1		Direkte utlån til fornybar energi (sol-, vind- og vannkraft) i milliarder kroner
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Bærekraftig rådgivning (milliarder kroner)	8,3	31,1	38,7		
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Bærekraftslinkede lån (milliarder kroner)	9,1	24,0	32,1		
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Grønne lån (milliarder kroner)	8,2	20,4	19,2		
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Miljøvennlig transport (milliarder kroner)	6,1	14,4	18,2		
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Bærekraftsobligasjoner – Totalt beløp transaksjoner (milliarder kroner)	22,8	29,0	41,0		
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Bærekraftsobligasjoner – Markedsandel Norge	35 %	14 %	19 %		Grønne, sosiale, bærekraftige og bærekrafts-linkede obligasjoner
GRI FS8 ESG: Produkter og tjenester – Forvaltningskapital plassert i fond med bærekraftstema (milliarder kroner)	19,1	28,4	27,4	200 milliarder kroner i 2025	
GRI FS11: Andel av forvaltningskapital med negativ miljøscreening og/eller samfunnsmessig screening	100 %	100 %	100 %		
GRI FS11: Andel av forvaltningskapital gjenstand for en kombinert negativ og positiv miljø- og/eller samfunnsmessig screening	2,5 %	3,1 %	3,4 %		

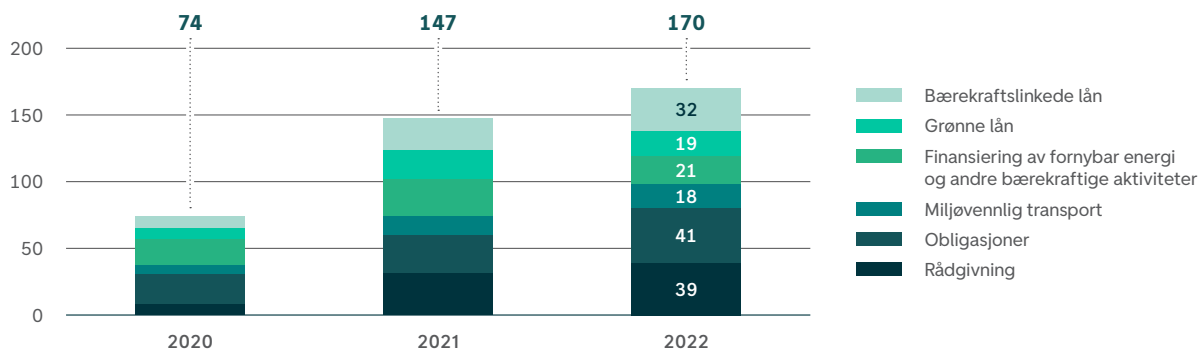
Finansierte og tilrettelegge for bærekraftige aktiviteter

Milliarder kroner (akkumulert)



Bærekraftig finansiering fordelt på produkt

Milliarder kroner



Naturmangfold

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

En rekke økosystemer og dyrearter er truet som følge av menneskelig påvirkning og klimaendringer. Tap av naturmangfold og klimaendringer er tett sammenkoblet fordi naturen absorberer store mengder klimagasser og demper de skadelige effektene¹⁾ av dem. Derfor er det å fremme naturmangfold en viktig del av løsningen på klimautfordringene, og en forutsetning for å oppnå FNs bærekraftsmål.

DNB har en indirekte innvirkning på natur og naturmangfold gjennom utlåns- og investeringsaktivitetene. Dersom vi ikke klarer å ta vare på naturmangfoldet og vurdere natur- og klimarisiko på en tilfredsstillende måte, kan det påvirke vår evne til å oppfylle målene i DNBs bærekraftige strategi. Temaet er også viktig for DNB fordi naturressurser er nøkkelen til verdiskaping for en rekke selskaper i våre investerings- og utlånsporteføljer. Redusert tilgang på naturressurser vil påvirke disse selskapenes levedyktighet og lønnsomhet, noe som igjen vil påvirke DNBs verdiskaping. Selskapene bør derfor vurdere risikoene knyttet til sin påvirkning på og avhengighet av naturen, og forsøke å omstille seg fra en lineær til en sirkulær forretningsmodell.

Status 2022

- I 2022 vedtok vi en ny posisjonserklæring for naturmangfold, som slår fast at DNB skal fremme naturmangfold og redusere naturrisiko. For å oppfylle posisjonserklæringen startet vi arbeidet med å inkludere temaet i våre strategidokumenter og styrende dokumenter.
- Naturmangfold er også en del av ESG-risikovurderingen av våre bedriftskunder, og temaet har sin egen del i vurderingsverktøyet for ESG-risiko.
- Vi ble partner i Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF) i 2022.
- DAM sluttet seg til UNEP FIs Sustainable Blue Economy Initiative i 2022.
- Basert på forventningsdokumentet for naturmangfold som DAM lanserte i 2021, førte DAM 30 dialoger med naturmangfold som tema i 2022. Totalt utførte DAM 309 samtaler om bærekraftstemaer.
- Vi fortsatte å bygge et godt grunnlag for arbeidet med naturmangfold i 2022, men det gjenstår imidlertid viktig arbeid med å finne bedre måleparametre, videreutvikle arbeidet med målsetting, evaluere konsekvenser og avhengigheter og forbedre rapportering.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 11: Antall engasjementer/dialoger med naturmangfold, inkludert avskoging og arealbruk, som tema	i. a.	23	30		

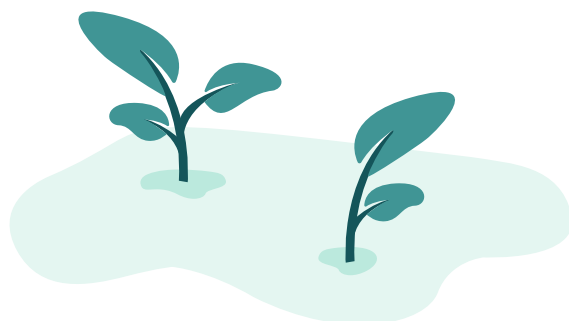
Ansvarlig område

Wealth Management,
Corporate Banking

Styrende dokumenter

Konsernpolicy for bærekraft, konserninstruks for ansvarlige investeringer, Forventninger og analysekriterier – Naturmangfold, Forventninger og analysekriterier – Bærekraftig hav, konserninstruks for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet

Kobling til FNs bærekraftsmål



1) Rapport fra IPBES-IPCC (2021): IPBES-IPCC co-sponsored workshop on biodiversity and climate change – Scientific outcome.

Sirkulær økonomi

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Sirkulær økonomi er et viktig grunnprinsipp for bærekraftig utvikling, og vi i DNB har en indirekte påvirkning på temaet gjennom våre utlån, investeringer og dialoger med selskaper. Verdens naturressurser er under press, og det er derfor viktig å redusere råvarebruken. Temaet er også viktig fordi tilgang på naturressurser er av betydning for verdiskapingen til flere av selskapene i vår utlåns- og investeringsportefølje. Det er viktig at vi vurderer om selskapene tar høyde for risikoer knyttet til tap av naturressurser og søker å omstille seg til en mer sirkulær forretningsmodell. Dersom de ikke gjør dette, kan det ha en negativ påvirkning – både på DNBs verdiskaping og på klima og miljø.

Status 2022

- DAM hadde gjennom året flere dialoger med selskaper om deres strategier knyttet til sirkularitet. Det er også gjennomført dialoger med spesifikke sektorer, som for eksempel tekstilbransjen, om både ressursbruk, resirkuleringsgrad og materialvalg.
- DAM har vært med på flere initiativer og investorsamarbeid på området.
- I vårt ESG-risikovurderingsverktøy vurderer vi ulike forhold relatert til resirkulering, reduksjon av avfall og gjenbruk overfor våre bedriftskunder.
- Klausuler om ansvarlig resirkulering av skip var inkludert i alle nye låneavtaler (for nye og refinansierte lån) med pant i skip, i årene 2020 til 2022. I 2022 gjaldt det også alle nye offshorelån.
- Gjennom året hevet vi de ansattes kompetanse om sirkulær økonomi.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 17: Andel nye og refinansierte shippinglån, og nye offshorelån, som inneholder klausul om ansvarlig resirkulering	100 %	100 %	100 %	100 %	Fra 2022 inngikk også alle nye offshorelån i andelen som er rapportert.

Ansvarlig område

Wealth Management,
Corporate Banking

Styrende dokumenter

DNBs styringsprinsipper, konsern-policy for bærekraft, konserninstruks for bærekraft i DNB Bank ASAs kredittvirksomhet, konserninstruks for ansvarlige investeringer

Kobling til FNs bærekraftsmål



Mangfold og inkludering

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

For oss betyr mangfold alt som gjør mennesker og grupper unike og forskjellige fra hverandre. Det at våre ansatte er forskjellige gjør DNB til et bedre selskap. Mangfold og inkludering lønner seg og er i tråd med vårt etiske fundament. Variasjon i perspektiv og bakgrunn bidrar til å skape verdier for kundene våre og gjør oss sterkere rustet til å løse våre utfordringer framover.

DNB skal være en pådriver for mangfold og inkludering, og vi tar arbeidet lenger enn til egne ansatte – i tillegg til å bidra til økt likestilling, mangfold og inkludering for våre kunder gjennom våre produkter og tjenester, ønsker vi å bidra til det samme hos våre leverandører.

Status 2022

- I 2022 utarbeidet vi en ny strategi for mangfold og inkludering, hvor vi vektlegger at mangfold i DNB handler om mer enn kjønn.
- Vi har utpekt mangfolds- og inkluderingsansvarlige i alle støtte- og forretningsområder. Disse er ansvarlige for å sikre lederforankring, sette mangfold og inkludering på agendaen i eget område og sikre at tematikken kobles til produkt- og tjenesteutvikling.
- DNB skåret meget bra på ulike rangeringer i 2022. I mars ble vi rangert som nr. 2 i verden når det gjelder likestilling i en global undersøkelse utført av Equileap, og som det 7. beste selskapet i Europa når det gjelder mangfold.
- Ved årsslutt 2022 hadde vi en gjennomsnittlig kvinneandel på 38,3 prosent på ledernivå 1–4, mot 39,8 prosent i 2021. Nedgangen skyldtes at antall ledere på disse nivåene er relativt få, slik at små endringer kan gi store utslag.
- Inkludering i DNB måles gjennom konsernets medarbeiderundersøkelse, hvor målet er å ha et resultat på minst 5 på en skala fra 1 til 6. Ved utgangen av 2022 var resultatet 5,4 blant de 84 prosentene av faste ansatte som svarte på undersøkelsen.
- «Vennelån» og «Oslobolig» er eksempler på nye produkter som ble lansert i 2022 for å bidra til finansiell inkludering.
- Våren 2022 justerte vi bankens praksis og tjenestetilbud for å sikre at flere, etter en individuell vurdering, vil kunne bli bankkunde, selv om de ikke kan framvise gyldig legitimasjon.
- Ved anskaffelser der likestilling vurderes som et vesentlig bærekraftstema, jobber vi for å integrere spørsmål om mangfold og inkludering i anbudsforespørsler, og som et tema i kontrakter og i oppfølgingsmøter.

Ansvarlig område

People, Konsernfinans, Corporate Banking, Wealth Management, Personmarked

Styrende dokumenter

Virksomhetsstyring i DNB, DNBs etiske prinsipper (Code of Conduct), DNBs strategi for mangfold og inkludering

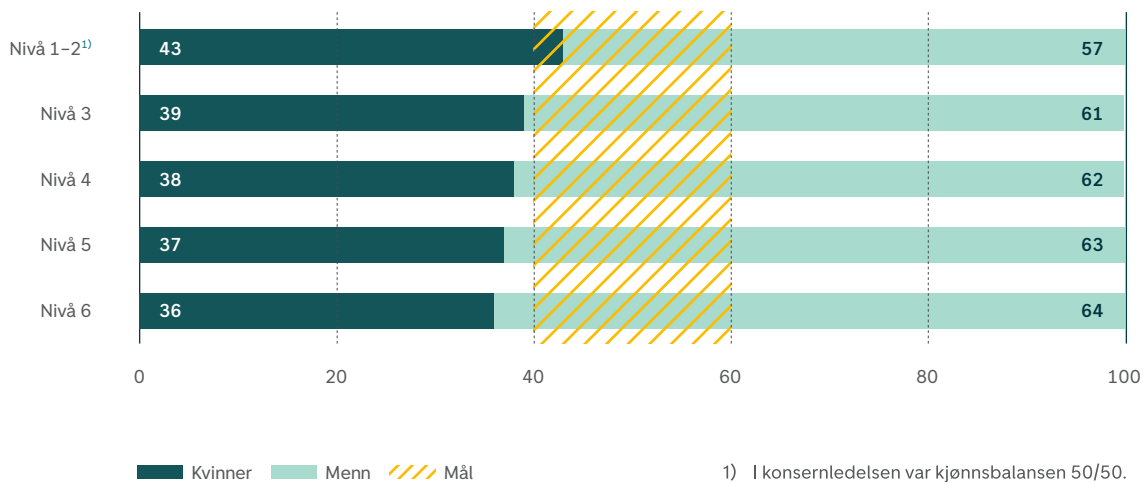
Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 405-2: Kvinners lønn i forhold til menns	83,9 %	85,0 %	86,5 %	100 %	Kvinnens lønn som andel av menns (gjennomsnittlig fastlønn)
DNB 12.1: 40/60 på alle ledernivåer – uttrykt i andel kvinner/totalen på ledernivå 1–4	39,5 %	39,8 %	38,3 %	40 %	
DNB 12.2: Opplevd inkludering blant ansatte	5,2	5,3	5,4		Opplevd inkludering måles på en skala fra 1–6 gjennom medarbeiderundersøkelsen.
GRI 405-1: Andel kvinner/menn i styret	43/57	50/50	50/50		

Kjønnsbalanse på ledernivåene

Prosent



Attraktiv arbeidsplass

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Våre ansatte er hjertet i organisasjonen og vår viktigste ressurs, og deres trivsel og utvikling er avgjørende for at DNB skal lykkes. Vi tror på kontinuierlig læring, en god tilbakemeldingskultur og en mangfoldig og inkluderende organisasjon.

Status 2022

- DNB opprettholder sin posisjon som en høyt rangert arbeidsgiver på tvers av ulike fagområder og kåringer. Innen økonomi ble vi rangert som nr. 1 blant både studenter og yrkesaktive.
- DNB jobber systematisk for å opprettholde et godt arbeidsmiljø og et høyt engasjement. Det er et mål at indeksen for engasjement skal ligge på en skår over 5, og resultatet for fjerde kvartal var på 5,1 blant de 84 prosentene av fast ansatte som svarte på undersøkelsen. Denne indeksen ligger stabilt høyt og det samme gjelder utsagnet «jeg er stolt av å jobbe i DNB», der skåren økte fra 5,3 i 2021 til 5,4 i 2022.
- Sykefraværet for DNB i Norge var i gjennomsnitt på 4,4 prosent i 2022 mot 3,4 prosent i 2021. Dette er en normalisering av sykefraværet etter et uvanlig lavt nivå under pandemien.
- I 2022 hadde vi 1 468 nyansettelser, som var en økning på 29 prosent sammenliknet med 2021.
- Turnover i konsernet var på 8,0 prosent, som er noe høyere enn i 2021 hvor den var på 7,4 prosent. Økningen er en forventet trend i etterkant av pandemien. Likevel har vi fortsatt relativt lav turnover i konsernet, noe som viser at vi klarer å holde på kompetansen vi trenger.
- Som ledd i tilretteleggingen for en fleksibel arbeidshverdag har DNB innført en fornyet ordning for økonomisk støtte til hjemmekontorstyr.

Ansvarlig område

People

Styrende dokumenter

DNBs styringsprinsipper, konsern-policy for bærekraft, DNBs etiske prinsipper (Code of conduct), konserninstruks for å tiltrekke og ansette ny medarbeider i DNB

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 13: Ansattes stolthet over å jobbe i DNB	5,4	5,3	5,4		Måles på en skala fra 1–6.
GRI 401-1: Nyansettelser og turnover*	697/660	1041/729	1 468/849		*Turnover er beregnet ut fra alle fast ansatte som har sluttet, uansett årsak (inkludert virkemiddelpakker med mer)
	7,2/6,8 %	10,8/7,4 %	13,8/8,0 %		

Kompetanse- og medarbeiderutvikling

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

For DNB er det viktig å kunne tiltrekke seg, beholde og utvikle den kompetansen som banken trenger i framtiden. Omstilling og kompetanse handler om å bygge opp en mangfoldig og kompetent arbeidsstyrke. Teknologi, reguleringer og kundeatferd er drivere for endringer vi ser rundt oss, og som gjør at banken må tilpasse seg. Det betyr at vi trenger en annen kompetansesammensetning enn før. I DNB ser vi stor verdi i å utvikle egne ansatte til å møte morgendagens muligheter og behov. Vi mener at alle trenger kompetanseløft, og investerer derfor mye i læring og utviklingstilbud for våre medarbeidere.

Status 2022

- I 2022 gjennomførte vi et kompetanseløft innen AML. Målgruppene var ansatte i kundenære roller og deres nærmeste ledere. Læringsinnholdet var tilpasset den enkeltes rolle og baserte seg på samarbeid i gjennomføring og utvikling av kompetanse.
- Alle fast ansatte i DNB har tilgang til, og over 98 prosent er aktive brukere av, vår digitale læringsplattform Motimate. Her er det mer enn 900 internt produserte kurs. I tillegg til dette har våre ansatte tilgang til over 16 000 læringsressurser via LinkedIn Learning.
- Vår mål- og utviklingsprosess bidrar til løpende dialog mellom medarbeider og leder, og av de som responderte på årets medarbeiderundersøkelser, svarte 88 prosent at de har gjennomført minst én mål- og utviklingssamtale i 2022. 89 prosent av disse svarte at dette var nyttige samtaler.
- Ansatte har også et tilbud om å få prestasjonscoaching fra våre sertifiserte, interne coacher.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 404-2: Antall ansatte som har benyttet konsernets opplæringstilbud	9 141	9 778	10 669		
GRI 404-2: Oppgradere ansattes kompetanse	i. a.	i. a.	i. a.		Omfatter flere indikatorer. Se side 133–142, 149–151 og 182 i årsrapport.

Ansvarlig område

People

Styrende dokumenter

DNBs styringsprinsipper

Kobling til FNs bærekraftsmål



Forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem og en trussel mot velferdssamfunnet og næringslivet. I DNB gir vi høy prioritet til arbeidet med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Et overordnet mål med arbeidet er å redusere økonomisk tap for samfunnet, kundene og DNB, og å opprettholde tilliten til våre produkter og tjenester. Arbeidet er en viktig del av vårt samfunnsansvar.

Trusselbildet endrer seg stadig, og vi jobber kontinuerlig med å tilpasse våre tiltak i takt med utviklingen. Arbeidet er utfordrende, ressurskrevende og krever høy tverrfaglig kompetanse. Vi deler vår kunnskap med andre finansinstitusjoner og det offentlige, og vi hjelper kundene med å bli mer årvåkne, slik at de unngår å bli utsatt for bedrageri.

Status 2022

- Vi stanset bedragerier mot kundene og konsernet for totalt 1 067 millioner kroner i 2022.
- Vi registrerte en økning i antall saker mot kunder, fra 6 391 i 2021 til 9 343 i 2022.
- Vi utredet 4 793 forhold og sendte i løpet av året 1 870 rapporter til Enheten for finansiell etterretning (EFE) i Økokrim grunnet mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering.
- Vi jobber kontinuerlig med å holde kundeinformasjonen oppdatert, og ved utgangen av 2022 var over 97 prosent av kundene legitimert. Vi jobber målrettet for å håndtere legitimering av de resterende kundene.
- Alle fast ansatte og alle styremedlemmer har fra 2022 vært pålagt å ta årlige kurs i antihvitvasking og -terrorfinansiering, antikorrupsjon, internasjonale sanksjoner og avsløringsforbudet. Ved årsslutt hadde 95 prosent av de ansatte gjennomført opplæring i antikorrupsjon, anti-hvitvasking og -terrorfinansiering.
- Vi videreførte samarbeidet i Nordic Financial CERT og Invidem i 2022. DNB har også sammen med andre finansinstitusjoner, Bits og Finans Norge, vært med på å etablere møteplassen Offentlig Privat Samarbeid – anti-hvitvasking og terrorfinansiering (OPS AT), der hvitvaskingsansvarlig i DNB er leder av styringsgruppen.
- I løpet av året arrangerte vi webinarer for kundene om sikkerhetskultur og gode betalingsrutiner. Vi publiserer også råd og anbefalinger, DNBs trusselvurdering og andre rapporter på DNBs nettsider slik at de er tilgjengelig for alle.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 205-2: Opplæring i anti-korrupsjon	98,8 %	98,3 %	95,0 %	100 %	Gjelder alle fast ansatte
DNB 3: Opplæring i anti-hvitvasking og -terrorfinansiering	i . a .	98,2 %	95 %	100 %	Gjelder alle fast ansatte

Ansvarlig område

Hvert område er ansvarlig for å etterleve hvitvaskingsregelverket og andre regelverk som gjelder økonomisk kriminalitet i eget område. Group AML er ansvarlig for standardisering av rutiner og for å følge opp implementering av rutiner på antihvitvaskings- og sanksjonsområdet. Group Compliance er ansvarlig for å gi råd, kontrollere og rapportere på etterlevelse av regelverk.

Styrende dokumenter

Virksomhetsstyring i DNB, DNBs etiske prinsipper (Code of Conduct), konsern-policy for etterlevelse, instruks for antikorrupsjon, instruks for AML/CFT, instruks internasjonale sanksjoner, rutine for anonym internvarslingskanal

Kobling til FNs bærekraftsmål



Informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Det er viktig for DNB at vi leverer sikre, stabile og brukervennlige tjenester til våre kunder. Som en vesentlig samfunnsaktør må vi bidra til å opprettholde tilliten til finansiell infrastruktur også i en tid med geopolitisk uro. Systematisk og målrettet arbeid for å forhindre cyberangrep og andre sikkerhetshendelser blir viktig også framover. Godt sikkerhetsarbeid fortsetter å være avgjørende for å kunne bevare kundenes og samfunnets tillit til oss, og for å opprettholde vår konkurransekraft over tid.

Status 2022

- Systematisk jobbing over flere år har gitt gode resultater når det gjelder driftsstabilitet, som nå ligger på et tilfredsstillende nivå, godt innenfor konsernets risikoappetitt. I 2022 økte antall dager med vesentlige driftshendelser til 21, opp fra 13 i 2021. Det jobbes kontinuerlig med å identifisere underliggende årsaker og tiltak blir iverksatt fortløpende.
- I 2022 registrerte vi 19 852 cyberangrep og IT-sikkerhetshendelser, som er en økning fra 14 470 i 2021. Ingen av de registrerte hendelsene har imidlertid hatt alvorlige konsekvenser for kunder eller konsernet.
- Vi gjennomførte nesten 25 700 store og små endringer i IT-systemene i løpet av året, en økning på litt over 35 prosent sammenliknet med 2021.
- Gjennom året er det gjennomført en rekke interne og eksterne tiltak og aktiviteter for å øke bevisstheten rundt datasikkerhet. Vi gjennomførte blant annet phishing-tester i hele konsernet.
- Ved utgangen av desember hadde 96 prosent av alle ansatte gjennomført grunnopplæringen på sikkerhet, og 83 prosent hadde tatt de obligatoriske kursene for 2022. Dette er en liten forbedring fra 2021.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 7: Dager med hendelser som førte til at tjenester var utilgjengelige eller hadde lang responstid	17	13	21		

Ansvarlig område

Technology & Services

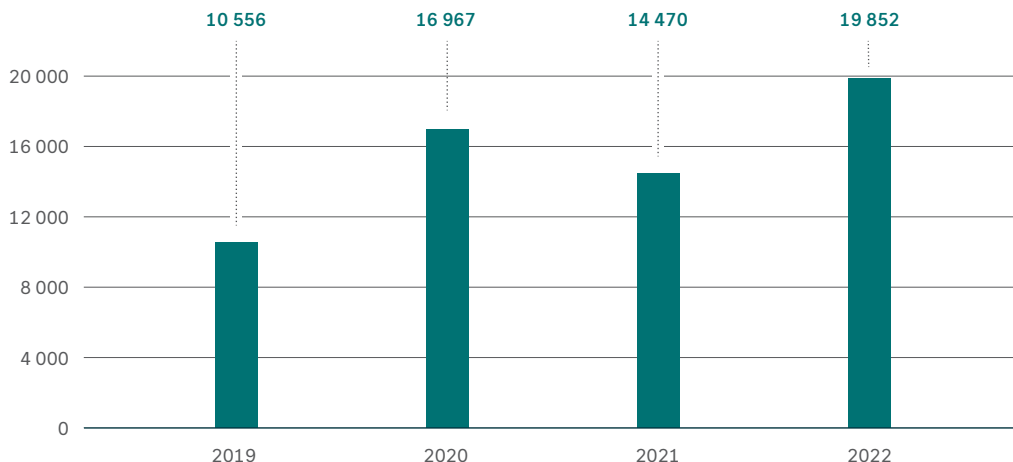
Styrende dokumenter

DNBs styringsprinsipper, DNBs etiske prinsipper (Code of Conduct), DNBs prinsipper for internkontroll, risikostyring og etterlevelse, DNBs personvernerklæring, DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere, konsernpolicy for sikkerhet, konsernpolicy for informasjonsteknologi og flere konserninstrukser knyttet til begge nevnte konsernpolicyer

Kobling til FNs bærekraftsmål



Antall registrerte cyberangrep og IT-sikkerhetshendelser



Personvern

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Vi strekker oss for at kunden skal velge oss. Kunden skal oppleve oss som proaktive og nyskapende, og samtidig trygge og lyttende. Vi skal utvikle oss videre og være åpne om hvordan vi behandler personopplysninger. Personvern handler ikke bare om å etterleve personvernregler, men også om å forstå og vektlegge menneskets rettigheter og friheter i møte med teknologien. Som en viktig samfunnsaktør, er det avgjørende at DNB tar hensyn til kundenes personvern som en verdi.

Når vi utvikler nye produkter og tjenester, er det viktig at vi integrerer personvern i de teknologiske løsningene, og sikrer at de ivaretar personvern på best mulig måte. Vi skal bygge tillit ved å gi kunden mest mulig kontroll over egne opplysninger. Denne tilliten må forvaltes og vedlikeholdes.

Status 2022

- En ny og mer effektiv prosess for gjennomføring av personvernkonsekvensvurdering (DPIA), ble implementert i 2022.
- Vi har fortsatt en lav terskel for å melde brudd på personopplysningssikkerheten, og i 2022 sendte vi 111 avviksmeldinger til Datatilsynet. DNB ble ikke ilagt noen overtredelsesgebyr eller pålegg fra Datatilsynet i 2022.
- Vi lanserte en ny og revidert personvernerklæring for kunder i 2022.
- Gjennom året styrket vi internkontrollen på personvern, blant annet knyttet til data management og informasjonssikkerhet.
- Vi utarbeidet nye metoder for risikovurdering som brukes for å få en bedre oversikt over personvernrisiko og tiltaksarbeid innen personvern.
- I 2022 mottok DNB totalt 996 innsynsforespørsler. Vi mottok også 258 anmodninger om overføring av personopplysninger i et maskinlesbart format (dataportabilitet) og 464 anmodninger om sletting av personopplysninger.
- Opplæring i grunnleggende krav til personvern er obligatorisk for alle ansatte. Totalt 98 prosent av de fast ansatte i DNB har gjennomført de fire kursene som inngår i den grunnleggende, obligatoriske opplæringen innen personvern.

Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 418-1: Avviksmeldinger til Datatilsynet (meldte brudd på personopplysningssikkerheten)	i . a	76	111		
GRI 418-1: Ilagt overtredelsesgebyr av Datatilsynet for brudd på GDPR	0	0	0		
GRI 418-1: Mottatt pålegg fra datatilsynet grunnet brudd på GDPR	0	0	0		



Ansvarlig område

Alle forretnings-, stabs og støtteområder er ansvarlig for sin behandling av personopplysninger. Innen DNB-konsernet vil de av DNB Bank ASAs datterselskaper som behandler personopplysninger for eget formål anses som behandlingsansvarlig. Group Compliance og DNBs personvernombud er ansvarlig for å gi råd, kontrollere og rapportere på etterlevelsen av personvernregelverket.

Styrende dokumenter

Virksomhetsstyring i DNB, DNBs etiske prinsipper (Code of Conduct), konsern-policy for etterlevelse, instruks for etterlevelse, instruks for personvern, DNBs globale rammeverk for personvern, DNBs rammeverk for personvernombudsfunksjonen, konserninstruks for behandling av personopplysninger om ansatte.

Kobling til FNs bærekraftsmål



Ansvarlig kundesrådgivning og markedsføring

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Kundenes behov skal alltid være utgangspunktet for hvilke produkter og tjenester vi leverer, og kundene skal ha tillit til oss. Dette er en av hovedpilarene i DNBs konsernstrategi. Våre etiske prinsipper beskriver hvordan vi skal opptre og vår konsernpolicy for bærekraft er retningsgivende for produktutviklingen. Vi skal ivareta kundenes interesser i forbindelse med salg og rådgivning gjennom åpen, tydelig og ærlig kommunikasjon. I tillegg skal vi ivareta kundenes informasjon på en god og trygg måte. For å sikre at vi alltid har gode og ansvarlige rådgivere, har vi systematisk kompetansebygging.

Status 2022

- Gjennom 2022 var tilfredsheten blant våre personkunder stabil, og ved utgangen av året var tilfredshetsskåren på 72,8 poeng. Dette er en liten nedgang sammenliknet med 2021. 57 prosent av kundene oppga at de var «veldig godt fornøyd» med DNB, og 16 prosent oppga at de var «lite fornøyd».
- I løpet av året registrerte Finansklagenemnda totalt 353 saker som gjaldt DNB. Av disse var kun 34 saker gjenstand for nemndsbehandling, hvor 26 gikk i vår favør og 7 i kundens favør. Én sak ble avvist fra behandling.
- I 2022 holdt vi 24 #huninvesterer-arrangementer over hele landet.
- Vi har utarbeidet tiltak som rådgivning, betalingsutsettelse og nedbetalingsordninger for å kunne hjelpe våre kunder i en tid preget av høyere økonomisk sårbarhet.
- Vi mottok ingen reaksjoner eller bøter fra tilsynsmyndigheter knyttet til markedsføring mot personkunder.

Ansvarlige utlån til personkunder

- Vi introduserte konseptet Din økonomiske rådgiver med formål om å tilby bredere økonomisk rådgivning til våre kunder.
- Vi ga våre kunder bedre verktøy for å håndtere egen hverdagsøkonomi gjennom Ditt økonomiske DNA og ulike forbrukskalkulatorer. Vi forbedret også funksjonen Min økonomi i mobilbanken.
- Gjennom hele 2022 har vi hatt fokus på å øke kunnskapen og kompetansen om personlig økonomi i den norske befolkningen. Vi opprettet konseptet Din Samtale som består av et team rådgivere med ekstra kompetanse på å hjelpe kunder som av ulike årsaker, befinner seg i en utfordrende økonomisk situasjon.

Ansvarlig område

Personmarked

Styrende dokumenter

Virksomhetsstyring i DNB, konsernpolicy for finansiell styringsmodell, konsernpolicy for etterlevelse, konsernpolicy for bærekraft

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 9.1: Skår for kundetilfredshet	73,6	73,3	72,8		DNBs måling av kundetilfredshet. Skala fra 0 til 100.
GRI 417-2: Saker behandlet i finansklagenemnda som gjaldt DNB	12	47	34		
GRI 417-3: Reaksjoner eller bøter fra tilsynsmyndigheter knyttet til markedsføring	0	3	0		

Innovative produkter og brukervennlige tjenester

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Digitaliseringen akselererer og det stilles stadig nye krav i forbindelse med det grønne skiftet. Verdikjeder brytes opp og kunder handler fra flere tilbydere og i flere kanaler enn tidligere. Kunder sammenlikner i økende grad opplevelser på tvers av bransjer, og de finner stadig nye veier til å dekke behovene sine. Nye aktører kommer på banen med tjenester og løsninger som forenkler kundereiser, øker salg og fører til nyutvikling av produkter. Da blir det ekstra viktig å opprettholde konkurranseevnen. Som Norges største bank må vi også ta ansvar for at våre produkter og tjenester ikke bidrar til finansiell ekskludering, og vi må sikre at alle har tilgang til grunnleggende banktjenester.

Status 2022

- Vårt nettsted dnb.no er universelt utformet og vårt digitale møtebestillingssystem har gitt gode resultater, med mer enn 55 000 avtalte møter for personkunder i 2022.
- I Cicero Consulting's Markedsrapport SMB høsten 2022 var DNB den eneste banken som fikk topp skår for sine åpne nettsider når det gjelder veiledning, råd og verktøy knyttet til det å starte, utvide og drive en bedrift.
- Omdømmemålinger viser at DNB var på et stabilt middels godt nivå i 2022 når det gjelder verdiene «innovativ» og «moderne bank». DNB fikk henholdsvis 63, 62, 60 og 60 poeng gjennom kvartalene.
- I 2022 etablerte vi samarbeid med alle de fem selskapene som var i DNB NXT Accelerator i 2021. DNB Ventures har investert i Celsia, og sammen har vi et pågående pilotprosjekt på bærekraftsrapportering for bedrifter. Med Vilda har vi hatt et pilotprosjekt knyttet til grønne boliglån i personmarkedet.
- Det var en økning på 65 prosent i antall selskaper som tok i bruk appen DNB Bedrift (tidligere Puls) i 2022. Tallet økte fra 38 800 selskaper ved årsslutt 2021 til 64 194 ved årsslutt 2022.
- I 2022 var DNB pådriver for det nye industriprogrammet StartupLab Fintech. Målsettingen er å skape flere vekstkraftige teknologiselskaper med globale ambisjoner innen den finansielle industrien.
- Sammen med Digital Norway laget vi et bærekraftskurs for små og mellomstore bedrifter som ble lansert i juni 2022.

Ansvarlig område

Products & Innovation

Styrende dokumenter

Virksomhetsstyring i DNB

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 6.1: Skår i Traction (tidligere Reptrak) for innovativ forretningsmodell i DNB	i . a .	64	60		På grunn av nytt verktøy er de historiske tallene endret. Skår i Traction går fra 0 til 100, og oppgis per Q4.
DNB 6.1: Skår i Traction (tidl. RepTrak) knyttet til produkter og tjenester	i . a .	62	59		På grunn av nytt verktøy er de historiske tallene endret. Skår i Traction går fra 0 til 100, og oppgis per Q4.



Ansvarlige innkjøp

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

DNB kjøper inn varer og tjenester for betydelige summer hvert år. Vi er opptatt av å velge leverandører som opererer i henhold til våre forventninger og krav, også når det gjelder menneskerettigheter, miljø og etikk, og som kan bidra til ansvarlige og mer bærekraftige løsninger for DNB. Gode leverandører gjør DNB bedre, og vårt mål er å være en kunde som også bidrar til forbedring hos våre leverandører.

Vi vurderer risikoen, deriblant bærekraftsrisiko knyttet til underleverandører i vårt verktøy Third Party Risk Management (TPRM). I tillegg benytter vi oss fortsatt av EcoVadis og stedlige revisjoner for å prioritere og følge opp de viktigste leverandørene.

Status 2022

- Vi forbedret interne prosesser og deler av styringssystemet knyttet til bærekraft i leverandørkjeden som følge av åpenhetsloven som trådte i kraft 1. juli 2022.
- I 2022 oppdaterte vi DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere.
- Alle som inngår kontrakt med DNB risikovurderes i TPRM før kontraktinngåelse og deretter regelmessig i løpet av kontraktsperioden. I 2022 styrket vi risikokartleggingen av bærekraft i TPRM ytterligere. Vi utvidet med flere bærekraftsrelaterte spørsmål, oppdaterte listen for bransjerisiko, og innførte tiltak for å innhente mer informasjon om leverandørledd der dette vurderes som vesentlig.
- Av 346 leverandørvurderinger (nye eller revurdering av eksisterende) som ble ferdigstilt i 2022, ble 8 prosent vurdert å ha en høyere iboende risiko og måtte gjennom en grundigere vurdering før endelig beslutning ble tatt.
- DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere skal som hovedregel inngå som en del av leverandørkontraktene. 84 prosent av nåværende leverandører som er registrert i DNBs kontraktsdatabase, har forpliktet seg til å etterleve disse retningslinjene.
- For leverandører som er vurdert å ha høyere risiko, samt for våre mer strategiske leverandører bruker vi EcoVadis-plattformen for å følge og vurdere leverandørens arbeid med bærekraft. Ved utgangen av 2022 hadde leverandører som til sammen representerer 63 prosent av DNBs relevante leverandørkostnader, en gjennomsnittsskår på 62/100, noe som er bedre enn snittet på 45 på plattformen generelt.
- I 2022 utførte DNB, på konsernnivå, to stedlige leverandørrevisjoner. Vi har dialog med leverandørene etter gjennomført revisjon, for å følge opp at eventuelle avvik og forbedringsforslag blir håndtert på en tilfredsstillende måte.

Ansvarlig område

Konsernfinans

Styrende dokumenter

DNBs etiske retningslinjer for forretningspartnere, DNBs antikorrupsjonsguide, konsernpolicy for bærekraft, konsernpolicy for innkjøp og utkontraktering, konserninstruks for innkjøp og anskaffelsesprosesser

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
DNB 5: Andel av DNBs innkjøpskostnader knyttet til aktive leverandører som har gjennomgått en bærekraftsanalyse utført av EcoVadis, og som hadde en gyldig skår ved utgangen av året	57 %	61 %	63 %		DNB definerer en gyldig skår som et skår basert på en analyse utført det siste året, eller for skår ≥ 45 , de to siste årene. Andelen gjelder innkjøpskostnadene i Norge og inkluderer ikke kostnader knyttet til offentlige instanser, sponorsomhet e.l.
DNB 14: Andel ferdigstilte leverandørvurderinger som måtte gjennom grundigere vurdering før beslutning om kontraktsinngåelse	i. a.	9 %	8 %		Leverandørvurderinger gjøres av både nye og eksisterende leverandører som skal revurderes.

Ansvarlig skattepraksis og vårt skattebidrag

Hva betyr det/hvorfor er det viktig?

Et selskaps skattebidrag er en viktig del av samfunnsansvaret, og DNB bidrar med betydelige skattebeløp hvert år. I tråd med våre overordnede mål og verdier har vi en ansvarlig skattepraksis som ivaretar og balanserer konsernets interesser med behovene til kunder, aksjonærer, ansatte og samfunnet for øvrig. Vår ansvarlige tilnærming til skatt medfører at vi skal ha en lav skatterisiko og være transparente. Vi skal også følge skatteregler og internasjonale konvensjoner i alle land hvor vi har virksomhet, og søke å opptre i samsvar med reglenes formål. Vi skal heller ikke legge til rette for eller på annen måte bidra til skatteunndragelse eller aggressiv skatteplanlegging for kunder som vil føre til en negativ innvirkning på samfunnet.

Status 2022

- I 2022 utgjorde DNBs skattebidrag totalt 12 737 millioner kroner. Skatten besto blant annet av selskapsskatt, arbeidsgiveravgift, nettokostnader for merverdiavgift, finansskatt samt kildeskatt.
- I 2021 ble en ny global skattestrategi vedtatt, og i løpet av 2022 har vi gjennomført digitale kurs om strategien for å sikre at den er forstått og forankret i organisasjonen.
- I 2022 lanserte vi vårt skattekontrollrammeverk (Tax Control Framework, TCF) som er ment å bidra til at DNB møter forventningen om å håndtere skattesaker effektivt.
- Styringen av skatterisiko inngår i rammene av konsernets risikostyring, og på samme måte som annen type risiko konsernet er utsatt for.
- Alle produktene vi tilbyr gjennomgår en omfattende godkjenningsprosedyre for å sikre at de blant annet ikke bidrar til skatterisiko.
- Vi er åpne, ærlige og transparente overfor skattemyndighetene i alle landene vi opererer i, og i Norge har vi jevnlig møter med skattemyndighetene.
- Skatt er et av områdene hvor vi gir vesentlige verdier tilbake til samfunnet, og i land-for-land-rapporten vises betalt skatt i de landene der konsernet har virksomhet (se oversikten i DNBs skattebidrag 2022 på dnb.no/baerekraftsrapporter).

Ansvarlig område

Konsernfinans

Styrende dokumenter

Skattestrategi, DNBs etiske prinsipper (Code of conduct), konserninstruks for skatt

Kobling til FNs bærekraftsmål



Måleparameter	2020	2021	2022	Mål (hvis relevant)	Kommentar
GRI 207-1: Tilnærming til skatt					For informasjon se side 143–145 i årsrapporten, i tillegg til vår skattestrategi og rapporten om vårt skattebidrag på dnb.no/baerekraftsrapporter
GRI 207-2: Virksomhetsstyring, kontroll og risikostyring knyttet til skatt					For informasjon se side 143–145 i årsrapporten, i tillegg til vår skattestrategi og rapporten om vårt skattebidrag på dnb.no/baerekraftsrapporter
GRI 207-3: Interessentdialog og håndtering av skatterelaterte problemstillinger					For informasjon se side 143–145 i årsrapporten, i tillegg til vår skattestrategi og rapporten om vårt skattebidrag på dnb.no/baerekraftsrapporter

DNB

Postadresse:

Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no