



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 977 074 010
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: DANSKE BANK
Forretningsadresse: Søndre gate 15
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anette Amundsen Endresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Øvrige renteinntekter		7 558 000 000	9 686 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		7 558 000 000	9 686 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		1 505 000 000	2 944 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1 505 000 000	2 944 000 000
Netto renteinntekter		6 053 000 000	6 742 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 329 000 000	1 286 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		232 000 000	228 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		62 000 000	49 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		62 000 000	49 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-79 000 000	-669 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-79 000 000	-669 000 000
Andre driftsinntekter		382 000 000	239 000 000
Lønn og andre personalkostnader	4	1 379 000 000	1 470 000 000
Andre driftskostnader		2 070 000 000	2 158 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		315 000 000	302 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-315 000 000	-302 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		-192 000 000	5 461 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-192 000 000	5 461 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		3 943 000 000	-1 972 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		942 000 000	-526 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		3 001 000 000	-1 446 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		3 001 000 000	-1 446 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		3 001 000 000	-1 446 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		2 365 000 000	2 744 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		46 165 000 000	42 522 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		46 165 000 000	42 522 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		25 568 000 000	31 762 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		343 663 000 000	336 659 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		369 231 000 000	368 421 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		10 029 000 000	9 646 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		10 029 000 000	9 646 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		46 301 000 000	90 279 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2 388 000 000	2 315 000 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		151 000 000	179 000 000
Investerings eiendom			
Investerings eiendom		256 000 000	262 000 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		1 024 000 000	977 000 000
Sum varige driftsmidler		1 024 000 000	977 000 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		0	380 000 000
Andre eiendeler		1 581 000 000	2 102 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum andre eiendeler		1 581 000 000	2 482 000 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		479 491 000 000	519 827 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		177 801 000 000	196 291 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		177 801 000 000	196 291 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		248 126 000 000	231 188 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		248 126 000 000	231 188 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		47 471 000 000	91 038 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		2 690 000 000	2 737 000 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		21 000 000	22 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		395 000 000	0
Sum avsetninger		416 000 000	22 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum gjeld		476 504 000 000	521 276 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 988 000 000	-1 449 000 000
Sum opptjent egenkapital		2 988 000 000	-1 449 000 000
Sum egenkapital		2 988 000 000	-1 449 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		479 492 000 000	519 827 000 000



ÅRSRAPPORT 2021



Norsk filial av Danske Bank A/S



Årsberetning 2021

Virksomheten

Danske Bank, norsk filial av Danske Bank, har ved utgangen av 2021 en forvaltningskapital på 479,5 mrd kroner. Hovedkontoret ligger i Trondheim. Danske Banks markedsandeler for bedriftsmarkedet og personmarkedet utgjorde henholdsvis 6,7 og 6,1 prosent målt som andel av samlet utlånsvolum blant kredittinstitusjoner.

Tilhørigheten til Danske Bank konsernet gir Danske Bank i Norge finansiell styrke, internasjonal kompetanse og grunnlag for å skape og videreutvikle gode konkurransedyktige produkter.

Danske Bank i Norge hadde et meget godt 2021, og kunne i slutten av året legge frem det som var historisk gode tall gjennom at resultatet før skatt aldri hadde vært bedre. Utviklingen kom i kjølvannet av at norsk næringsliv og samfunnet generelt ristet av seg de verste følgene av Corona-pandemien, som også forårsaket et kraftig fall i oljeprisen i starten av 2020.

Bankens kostnads situasjon ble også forbedret ytterligere sammenlignet med fjoråret, og det var god fart og positiv utvikling med hensyn til utlån til både privat- og bedriftskunder - spesielt i andre halvår. Samtidig så man gjennom fjoråret heller ikke den ekstraordinære situasjonen man hadde i starten av COVID-perioden i 2020 med hensyn til avsetninger til mulige tap, og her hadde banken også enkelte tilbakeføringer. Dette bidro følgelig også i positiv retning totalt sett.

Bankens handelsinntekter tok seg kraftig opp sammenlignet med 2020, netto renteinntekter falt noe grunnet lavere marginer mens utlånsveksten på privatmarkedssiden var på sterke 6 prosent for filialen.

Videre fortsatte banken sitt fokus og sin satsning på arbeidet med grønn finansiering, der man gjennom 2021 var landets klart største aktør med hensyn til utstedelse av grønne obligasjoner. Gjennom året hjalp da også Danske Bank Norge flere større selskaper med å hente inn grønn kapital, der oppdrettsgiganten SalMar og Lerøy Seafood og strømmettselskapet Tensio var blant disse. På den positive siden kan det også nevnes at to av bankens fond, Danske Invest Norge Vekst og Danske Invest Horisont Rente, begge ble premiert med prestisjetunge Morningstar-priser for henholdsvis beste norske aksjefond og beste norske obligasjonsfond.

Verdt å nevne er det også at Danske Bank-konsernet mot slutten av 2021 meldte at de selger Danica Pensjon sin virksomhet i Norge til Storebrand, og at banken som en følge av dette inngikk et samarbeid med sistnevnte aktør. Året ble også delvis preget av at banken i Norge var involvert i et knippe utfordrende saker, blant annet knyttet til feilaktig innkreving av gjeld tilbake i tid samt at banken har tatt for høye gebyrer og renter på purregebyr – også dette tilbake i tid.

Norsk økonomi

2021 var preget av en sterk gjeninnhenting i norsk økonomi, drevet av en kombinasjon av lettelse i koronatiltakene, atferdsendringer, sterke stimulanser fra penge- og finanspolitikken og sterk global vekst. Sysselsettingen steg kraftig og arbeidsledigheten falt raskt. Mot slutten av året oppsto det tydelige kapasitetsproblemer i store deler av næringslivet, med mangel på energi, materialer fraktkapasitet og arbeidskraft. Lange leveringstider og økende pris- og lønnsvekst ble et økende problem. Boligprisene fortsatte å stige som følge av god



realinntektsutvikling blant husholdningene og et relativt lavt boligtilbud. Mye av denne utviklingen har fortsatt inn i 2022, og har blitt intensivert som følge av krigen i Ukraina og nye smitteutbrudd i Kina. Den sterke veksten i energiprisene har gitt medvind for energirelaterte næringer, men skaper utfordringer for resten av næringslivet. Husholdningene skjermes delvis fra høye strømpriser av offentlige støtteordninger, og bruker også oppsparte midler til å holde forbruket oppe.

Resultatregnskapet

Resultat etter skat økte fra minus 1 447 mill i 2020 til 3 000 mill i 2021. 2020 var påvirket av økning i tap/avsetning for tap på utlån etc. Resultat før tap på utlån økte fra 3 489 mill i 2020 til 3 750 mill kr i 2021, blant annet som følge av forbedrede handelsinntekter og reduserte driftskostnader.

Bankens samlede inntekter økte i 2021 med 1,3 prosent sammenlignet med 2020 og endte på 7 514 mill kr, da de forbedrede handelsinntektene ble motsvart av en reduksjon i netto renteinntekter. Netto renteinntekter gikk ned fra 6 742 mill kr i 2020 til 6 053 mill kr i 2021. Dette tilsvarer en reduksjon på 10,2 % prosent. Netto andre driftsinntekter økte fra 677 mill kr i 2020 til 1 462 mill kr i 2021 drevet av forberede handelsinntekter.

Driftskostnadene ble redusert med 4,2 prosent fra 3 929 mill kr i 2020 til 3 764 mill kr i 2021, blant annet som følge av lavere personalrelaterte kostnader.

Tap/nedskrivninger på utlån og garantier utgjorde i 2021 netto tilbakeføringer på 192 mill kr sammenlignet med netto tap/nedskrivninger på 5 461 mill kr i 2020, da 2020 var påvirket av utbruddet av Corona-viruset og oljeprisfall. Bokførte netto tilbakeførte tap i 2021 utgjør 0,1 prosent av utlån til kunder.

Balanseregnskapet

Samlede utlån var uendret på 373 milliarder kroner fra utgangen av 2020 til utgangen av 2021. Samlede innskudd økte fra 231 milliarder kroner til 248 milliarder kroner, tilsvarende en økning på 7 prosent.

Bankens innskuddsdekning utgjør 67 prosent (62 prosent ved utgangen av 2020).

Organisasjon og selskapsledelse

Ved årsskiftet hadde Danske Bank NUF 1 048 årsverk (1 125 ved utgangen av 2020).

Andelen kvinner er 49 prosent. Ved rekruttering av medarbeidere er det et mål å sikre en god kjønnsbalanse. I filialens ledelse (Country Management) er det 46 prosent kvinner. Ved utgangen av 2020 var andelen 50 prosent kvinner. Danske Bank har bedriftshelsetjeneste for å sikre et godt arbeidsmiljø for de ansatte, og hvor det særlig fokuseres på forebyggende tiltak. Det er ikke registrert noen alvorlige skader eller ulykker i Danske Bank. Sykefraværet har gjennom året vært 4,9 prosent (2020: 3,7 prosent).

Danske Bank foretar målinger av medarbeidertilfredshet. Tilfredsheten er gjennomgående høy.



Banken har en rekrutterings- og personalpolitikk som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisk eller nasjonal opprinnelse, avstamming, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Danske Banks virksomhet er av en slik art at den ikke påvirker det ytre miljø vesentlig. Banken har likevel iverksatt energibesparende tiltak primært i forbindelse med oppvarming og transport, og har også tiltak i forhold til begrenset bruk av ressurser som vann, kontorartikler, grafisk materiale og rengjøringsmidler.

Redegjørelse for likestillingssituasjon / -tilstand Danske Bank

Del 1 Tilstand for kjønnslikestilling

Danske Banks *Diversity and inclusion Policy* forplikter banken til å jobbe for en mangfoldig og inkluderende kultur i hele Danske Bank-gruppen. Policyen understøtter Danske Banks *Better Bank-strategi* om å bli en bedre bank innen 2023.

Tre hovedprinsipper er besluttet. Danske Bank vil for det første øke mangfoldet generelt i banken, for det andre skal alle sikres like muligheter og vilkår gjennom hele sin karriere i Danske Bank og for det tredje har banken en nulltoleranse for enhver form for mobbing, trakassering og diskriminering. Banken har i dag en god kjønnsbalanse blant sine medarbeidere, men dette reflekteres ikke i lederstillingene. Dette er banken særlig bevisst på, og det jobbes målrettet med å sikre en bedre kjønnsbalanse i lederstillingene.

I det følgende presenteres tall per desember 2021 for den norske filialen:

Kjønnsbalanse i Danske Bank NUF

Enhet	Andel		kvinner
	Kvinne	Mann	
Business			
Customers	55	107	34,0 %
BWOW	10	8	55,6 %
LC&I	72	140	34,0 %
Personal			
Customers	182	158	53,5 %
SE&BR	21	24	47,7 %
Staff			
Functions	63	56	52,9 %
T&S	136	75	64,5 %
Totalsum	539	568	48,7 %

Danske Bank har en global struktur som per desember 2021 var delt i to forretningsenheter; Large Corporates & Institutions (LC&I) og Personal & Business Customers (P&BC). Stabs- og støttefunksjoner kommer i tillegg. Vi har totalt sett en jevn fordeling mellom kvinner og menn i virksomheten, med 539 kvinner og 568 menn. Fordelingen mellom de ulike enhetene er ikke like jevn. Andelen kvinner er størst i Personal Customers og i stabs- og støttefunksjoner, mens andelen menn er størst i Business Customers og LC&I.

Uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)

År	Kvinne	Mann
2020	19	14
2021	22,5	14



I snitt tar menn ut kortere foreldrepermisjon enn kvinner. Danske Bank jobber aktivt for at ansatte skal få en god permisjonstid uten at det må gå på bekostning av karriere. Dette gjøres ved at leder gjennomfører permisjonssamtaler hvor man sørger for en tilknytning til arbeidsforholdet også i permisjonstiden, dersom man ønsker det.

Antall ansatte i deltidstilling

År	Kvinne	Mann
2020	24	9
2021	21	8

Danske Bank NUF har få ansatte som jobber deltid, under 3 prosent. Vi har primært studenter i deltidstillinger, samt ansatte som av private årsaker ikke ønsker å jobbe fulltid. Ingen ansatte har meldt om at de jobber ufrivillig deltid.

Midlertidige ansatte

År	Kvinne	Mann
2020	9	3
2021	5	8

Vi har svært få midlertidige ansatte, kun 1 prosent. Det er også en jevn fordeling mellom kvinner og menn som er ansatt midlertidig, og det er derfor ikke iverksatt egne tiltak knyttet til dette.

Sykefravær

År	Kvinne	Mann
2020	5,86 %	1,82 %
2021	6,26 %	2,16 %

Fravær grunnet sykt barn:

År	Kvinne	Mann
2020	1,04 %	0,40 %
2021	0,90 %	0,44 %

Sykefravær varierer mellom enheter og ulike type stillinger. Registrert sykefravær er lavere i enheter med flere i særlig uavhengig stilling slik som Business Customers og LC&I. Dette er også enhetene med høyest andel menn, noe som antas å være hovedårsaken til den skjeve fordelingen mellom kvinner og menn når det kommer til sykefravær.

Oversikt per medarbeidernivå

Medarbeidernivå	Kvinnens andel av menns lønn	Andel kvinner
Nivå 1 (lavest)	102,2 %	52 %
Nivå 2	99,4 %	63 %
Nivå 3	95,2 %	49 %
Nivå 4	96,9 %	32 %
Nivå 5 (høyest)	71,2 %	11 %



Ved inndeling i stillingsnivåer er det tatt utgangspunkt i stillingstittel, organisatorisk plassering og nåværende lønnsnivå for stillingstypen. Stillingsstrukturen vil bli gjenstand for revidering i 2022.

Oversikt per ledernivå i henhold til global struktur

Ledernivå	Kvinner andel av menns lønn	Andel kvinner
3 (høyest)	N/A	N/A
4	73,5 %	39,1 %
5	76,9 %	29,4 %
6	63,4 %	52,4 %
7 (lavest)	73,1 %	61,5 %

Oversikten tar kun hensyn til ledernivå i den globale strukturen, og det er ikke differensiert mellom lederstillinger i de ulike forretningsområdene.

Oversikt over Country Management

Kvinner andel av menn lønn	Andel kvinner
53,5 %	46,2 %

Del 2: Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering Organisering av mangfold- og inkluderingsarbeidet

Danske Bank har fortrinnsvis en global organisering av arbeidet med mangfold og inkludering. D&I Office som er en del av HR jobber med strategisk utvikling innen mangfold og inkludering og setter retning for gruppen på tvers av landegrenser. Arbeidet skjer i samarbeid med D&I Council som ble etablert i 2020. D&I Council består av ulike toppledere i Danske Bank globalt.

For å sikre en god forankring i organisasjonen har man også egne D&I Leads som er seniorledere fra ulike deler av organisasjonen. Det finnes både D&I Leads innenfor hvert av de globale segmentene, men også en egen D&I for hvert av landene.

I Norge har man en egen D&I-gruppe som arbeider for likestilling og mot diskriminering i den norske delen av organisasjonen. D&I-gruppen svarer til den norske landsledelsen, Country Management NO.

Våre tiltak for 2021:

Før ansettelse

Kjønnsbalansen i banken reflekterer i stor grad kjønnsbalansen i søkermassen. Vi har derfor jobbet aktivt med å få flere kvinner til å søke. Danske Bank deltok i 2021 på Women in Finance day ved NHH hvor banken også holdt foredrag. I tillegg holdt banken et kurs rettet mot kvinnelige studenter i hvordan søke og forberede seg til intervju. Begge initiativene er tatt av LC&I som er den delen av banken med lavest andel kvinner.



Ansettelsesprosessen

Forskning viser at kvinner og menn trigges av ulike ord i utlysningstekst og at visuell profil påvirker hvem som søker. Alle annonsetekster blir derfor gjennomgått før publisering for å sikre en bevisst bruk av språk og bilder.

I Norge har banken inngått avtale med to eksterne leverandører som ved behov bistår den lokale organisasjonen med identifisere kandidater som bidrar til økt mangfold i utvalgte rekrutteringsprosesser

Danske Bank har en global policy om at minst en tredjedel av kandidatene til finaleintervjuene til lederstillinger normalt skal være av det underrepresenterte kjønn for stillingen. Oversikter viser at vi har forholdsmessig få kvinner i de høyeste lønnede stillingene i banken.

Danske Bank har en innstillingskomite for ansatte som er omfattet av Sentralavtalen. I tillegg har man opprettet et råd for de stillingene som faller utenfor de kollektive avtalene. Vi ser at det er særlig blant de høyest lønnede stillingene menn er overrepresentert, og å ha en ekstra kontrollinstans bidrar til bevisstgjøring og forhåpentligvis en bedre kjønnsbalanse på sikt. Rådet ble etablert mot slutten av 2021, og det er først i 2022 det er naturlig å vurdere effekter av arbeidet.

Arbeidsmiljø

En del av bankens miljøer driver mye kunderettet fokus som også innebærer arrangementer med alkoholserving. Alkohol innebærer samtidig en økt risiko for trakassering og diskriminering. Danske Bank NUF innførte i 2021 en egen rus- og spillrutine som blant annet understøtter prinsippet om forsvarlig alkoholinntak og pålegger alle arrangører å sørge for gode alkoholfrie alternativer.

I tillegg til konkrete tiltak knyttet til alkoholbruk, jobber Danske Bank for å fange opp alle tilfeller av trakassering. Fysisk og psykisk arbeidsmiljø kartlegges naturligvis allerede årlig, men det ble i 2021 nedsatt en global arbeidsgruppe for å se nærmere på risiko for trakassering og hvordan denne kan tas ned.

Det er også besluttet at alle ansatte skal få tilbud om opplæring i mangfold og inkludering, og det er ventet at dette gjennomføres i 2022.

Lønn og karriere

Danske Bank har siden 2019 hatt et ekstra stort fokus på kjønn og lønn. Å sikre likelønn er noe av det viktigste lederne gjør i den årlige lønns gjennomgangen. HR gjør derfor konkrete analyser i forkant av gjennomgangen og tar kontakt med den enkelte leder der det er mistanke om enten direkte, indirekte eller systemiske forskjeller knyttet til kjønn og lønn.

Vi ser at forskjellene knyttet til kjønn særlig oppstår når den ansatte stifter familie og går ut i foreldrepermisjon. For å sikre en åpen dialog tilpasset den enkeltes situasjon, gjennomføres permisjonssamtaler med alle som går ut i foreldrepermisjon. Målsettingen er at dette gjør veien tilbake etter permisjonen enklere slik at dette ikke blir noe hinder for videre karriere.



LHBTQ

Danske Bank var i 2021 hovedsponsor for Word Pride i København. Det var derfor et ekstra fokus på seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk i 2021. Vi fikk en egen global policy på transseksualitet, og banken gjennomførte flere tiltak for å sikre at alle ansatte kunne være seg selv under paraplyen #freetobeme.

Eksterne initiativer

Veien mot et mer likestilt og mangfoldig samfunn klarer vi ikke å løse alene. Flere av utfordringene vi står overfor er normalt felles for finansbransjen og arbeidsmarkedet generelt. Danske Bank NUF har derfor knyttet seg til eksterne initiativer som blant annet Kvinner i Finans Charter, Stonewall, MAK og Plan Norges «Girls Takeover».

Resultater av arbeidet og forventninger til arbeidet framover

Danske Bank NUF gjennomfører en årlig undersøkelse for å ta temperaturen blant ansatte på arbeidet og tiltak innenfor likestilling, mangfold og inkludering i banken. Totalt svarte 781 på undersøkelsen som i stor grad har like resultater som i 2020, med noe tegn til fremgang. Undersøkelsen viser at hele 78 prosent av de ansatte er helt eller delvis enig i at banken har en inkluderende kultur med åpenhet og rom for alle i banken. 13 prosent stiller seg nøytrale, og 9 prosent eller helt eller delvis uenig. Bankens målsetting er at alle bankens ansatte skal være enig i at vi har en inkluderende kultur.

Undersøkelser av lønnsstatistikk viser at ansattes startlønn nå er lik uavhengig av kjønn på overordnet nivå. Det tilsier at man nå har fått en bedre kjønnsbalanse på tvers av bankens forretningsområder. Arbeidet fremover vil derfor på sikt måtte dreies mot tiltak knyttet til intern karriereutvikling for å gjøre noe med de lønnsforskjellene som finnes i banken.



Samfunnsansvar

Danske Bank arbeider for å ta aktivt ansvar for samfunnet og miljøet rundt oss.

Bærekraft og samfunnsansvar er en sentral del av Danske Bank konsernets strategi. Bankens kunder og andre interessenter skal kunne være sikre på at vi tar høyde for miljømessige, sosiale og governancemessige aspekter, når vi driver forretning. Dette gjelder for kredittgivning, investeringer og leverandørstyring, samt for hvordan banken bidrar til finansiell stabilitet i samfunnet og til samfunnsøkonomien generelt. Vi ser ansvarlig virksomhetsledelse som en forutsetning for å skape langvarig verdi i en virksomhet.

Samtidig som Danske Bank konsernet utgir Årsrapporten for 2021 blir også Sustainability Report 2021 utgitt. Denne finnes på <https://danskebank.com/responsibility>

Risikostyring

Danske Bank har et rammeverk for samlet risikostyring (Enterprise Risk Management) for å nå bankens strategiske mål om å være en solid, balansert og forutsigbar bank. Dette bidrar til å styrke bankens styring og kontroll på tvers av forretningsområdene, og tydeliggjør roller og ansvar på alle risikoområder på tvers av bankens forsvarslinjer.

For nærmere beskrivelse av risikostyring: Se note 8.

Utsiktene for 2022

Danske Bank har vekstambisjoner i det norske markedet; samtidig er konkurransen i markedet høy både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Gjenåpning av samfunnet etter Covid-19 har bidratt til økt aktivitet i markedet, samtidig som økte renter bidrar til høyere inntekter. Handelsinntektene viser dog en negativ utvikling som følge av høy volatilitet i markedene. Som følge av Covid gjorde banken tapsavsetninger i 2020. Konsekvensene av Covid ble mindre negativ enn forventet og banken kunne dermed tilbakeføre tidligere tapsavsetninger i 2021. På kort sikt forventer vi normaliserte tapsavsetninger.

Utsiktene for norsk økonomi er positiv med tanke på vekst, men høy inflasjon ved inngangen til 2022 kan bidra til innstramminger fra sentralbanken. Økt fare for resesjon har bidratt til betydelig økning i bankenes fundingkostnader som vil kunne prege inntektene negativt.

Disponering

Fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Årsresultatet på 3 000,2 mill kr er overført til annen egenkapital.

Oslo, 30. juni 2022

Erlend S. Angelfoss
Country Manager

**DANSKE BANK NUF****RESULTATREGNSKAPET**

mill.kr	Note	2021	2020
Renteinntekter mål etter effektiv rentes metode		6.847,3	8.757,2
Renteinntekter øvrige		710,6	928,6
Renteutgifter		1.505,1	2.944,2
Netto renteinntekter	2	6.052,8	6.741,6
Mottatte gebyrer	3	1.329,1	1.285,5
Avgitte gebyrer	3	(232,0)	(228,0)
Handelsinntekter	2	(79,1)	(669,2)
Andre driftsinntekter	3	382,0	239,2
Inntekter fra anleggsaksjer		61,6	49,4
Netto andre driftsinntekter		1.461,7	676,8
Sum driftsinntekter		7.514,4	7.418,4
Utgifter til personale og administrasjon	4,5	3.449,0	3.627,5
Andre kostnader		0,0	0,0
Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler	23	315,3	302,2
Sum driftskostnader		3.764,3	3.929,7
Driftsresultat før tap på utlån og nedskr.		3.750,1	3.488,7
Tap (gevinst) på utlån og garantier	6	(192,2)	5.461,1
Resultat av ordinær drift		3.942,3	(1.972,4)
Resultat etter skatt "holdt for salg" aktiviteter		0,0	0,0
Resultat av ordinær drift før skatt		3.942,3	(1.972,4)
Skatt på ordinært resultat	7	942,1	(525,7)
Resultat for regnskapsåret		3.000,2	(1.446,7)
Totalresultat		3.000,2	(1.446,7)

**DANSKE BANK NUF****BALANSE**

EIENDELER			
mill.kr	Note	31-12-2021	31-12-2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker		2.365,3	2.744,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 32	46.164,8	42.521,9
Brutto utlån til kunder	10,11,12,13,14,15,16,17,18,32	347.309,3	341.310,9
Tapsavsetninger	19	(3.646,9)	(4.652,0)
Netto utlån til kunder		343.662,5	336.658,9
Utlån til markedsverdi	10	25.568,3	31.762,1
Handelsportefølje aktiver	20, 21, 32	58.229,9	101.768,2
Øvrige investeringsaktiver	21	488,4	472,2
Eierinteresser i konsernselskap	22	150,8	179,2
Varige driftsmidler	23, 24	1.280,5	1.238,8
Utsatt skattefordel	7	0,0	379,8
Aktiviteter holdt for salg	22	0,0	0,0
Andre eiendeler		1.580,7	2.101,6
SUM EIENDELER		479.491,3	519.826,9

GJELD OG EGENKAPITAL			
	Note	31-12-2021	31-12-2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	25,33	177.800,9	196.291,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	26,33	248.125,9	231.188,4
Handelsportefølje forpliktelser	31	47.470,8	91.038,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0,0	0,0
Avsetning til forpliktelser	5,27,35	114,1	31,5
Skatteforpliktelser	7	0,0	0,0
Utsatt skatt		394,7	0,0
Andre forpliktelser		2.596,9	2.726,7
SUM GJELD		476.503,2	521.275,9
Opptjent egenkapital	29	2.988,0	(1.449,0)
SUM EGENKAPITAL		2.988,0	(1.449,0)
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		479.491,3	519.826,9

Poster utenom balansen: Se note 30.

Oslo, 30. juni 2022

Erlend S. Angelfoss
Country Manager



SPESIFIKASJON AV EGENKAPITALENDRINGER

mill. kr	2021	2020	2019
Egenkapital 01.01.	-1.449,0	2.901,7	2.359,4
Egenkapitaleffekt IFRS 9			
Tilbakebetaling av filialkapital	1.439,8	-2.904,0	-2.344,2
Årets resultat	3.000,2	-1.446,7	2.890,7
Egenkapitaleffekt konsernbidrag DDB AS	-2,9		-4,3
Egenkapital 31.12.	2.988,0	-1.449,0	2.901,7



Regnskapsprinsipper

(a) GENERELT

Årsregnskapet for Danske Bank Norsk Registret Utenlandsk Foretak er avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak. Danske Bank NUF har anvendt adgangen i henholdsvis § 7-2, 1. ledd 1., 2., samt 3. til å fravike notekrav.

Den 1. januar 2021 implementerte Danske Bank NUF endringene til IFRS 9, IAS 39, IFRS 8, IFRS 4, IFRS 16 ('Interest Rate Benchmark Reform', fase 2) og IFRS 16 (covid-19 relaterte leielettelser). Bortsett fra dette er anvendt regnskapspraksis uendret i forhold til årsrapporten for 2020. Implementeringen av endringene til IFRS-standardene hadde ingen innvirkning på regnskapet.

Det utarbeides ikke konsernregnskap for den norske filialen da filialen og datterselskapene inngår i konsernregnskapet til Danske Bank (Dk).

Kritiske estimater og vurderinger

Utarbeidelsen av den finansielle informasjonen vil på noen områder innebære vurderinger og estimater foretatt av ledelsen. Herunder vurderinger som er foretatt ved anvendelsen av regnskapsprinsipper. De vesentligste vurderingene som er foretatt ved anvendelsen av regnskapsprinsipper er relatert til klassifikasjonen av finansielle aktiver og finansielle forpliktelser under IFRS 9, særlig relatert til forretningsmodellen, SPPI test og vurderingen å innregne finansielle forpliktelser til dagsverdi med verdiregulering over resultatet.

Ytterligere innebærer utarbeidelsen av regnskapet at ledelsen foretar en rekke skjønn og vurderinger av fremtidige forhold som har vesentlig innflytelse på den regnskapsmessige verdi av aktiva og forpliktelser. Anvendte skjønn og vurderinger er basert på forutsetninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som i sakens natur er usikre og uforutsigbare. Forutsetningene kan være ufullstendige, og uventede fremtidige begivenheter eller omstendigheter kan oppstå, slik at andre vil kunne komme frem til andre skjønn. Grunnet den iboende usikkerheten og det høye nivået av subjektivitet og vurderinger som er involvert i innregningen og målingen av forholdene nevnt nedenfor, er det mulig at resultatet av de kommende årene vil være annerledes enn de estimatene som ledelsen har basert seg på.

Skillet mellom de tre trinnene i forventede kredittap-modellen i IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen er vesentlig forøket siden førstegangsinnregning. Hvis kredittrisikoen ikke er vesentlig forøket, svarer tapsavsetningen til forventet kredittap fra forventet mislighold de nærmeste 12 månedene (trinn 1). Hvis kredittrisikoen er vesentlig forøket, utlånet er forfalt med mer enn 30 dager, eller lånet er misligholdt eller på annen måte kredittforringet, vil det forventede kredittapet svare til forventede kredittapet i utlånets levetid (trinn 2 og 3). Ved fastsettelsen av tapsavsetningen til forventet kredittap anvender ledelsen vurderinger, estimater og antakelser som forklart nedenfor.

Ved vurderingen av forventede kredittap skal ledelsen utøve vurderinger av hva som definerer vesentlig forøkelse av kredittrisiko. Dette er definert til å være; fasiliteter med PD under 1 % ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 0,5 prosentpoeng og en fordobling av fasilitetens levetids-PD siden etablering og for fasiliteter med PD over 1 % ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 2 prosentpoeng eller en fordobling av fasilitetens levetids-PD. Tapsavsetningen for filialen ville, ved utgangen av 2021, stige med 6,0 mill. kr. hvis en stigning i fasilitetens 12-måneders PD med minimum 0,25 prosentpoeng og en fordobling av fasilitetens levetids-PD var vurdert til å være en vesentlig forøkelse av kredittrisikoen. Tapsavsetningen på person og bedrift kunder ville, ved utgangen av 2020, stige med 2,4 mill. kr. hvis

en stigning i fasilitetens 12-måneders PD med minimum 0,25 prosentpoeng og en fordobling av fasilitetens levetids-PD var vurdert til å være en vesentlig forøkelse av kreditttrisikoen.

Estimeringen av forventede kredittap involverer prognoser for fremtidige økonomiske forhold over mange år. Sånne prognoser påvirkes av ledelsesmessige vurderinger og disse vurderingene kan inneholde målingsusikkerhet som innebærer vesentlig risiko for å resultere i en vesentlig justering til en bokført verdi i fremtidige perioder. Innlemmelsen av fremtidselementer reflekterer forventningene til ledelsen og involverer dannelsen av scenarier ('base case', 'upside' og 'downside'), inkludert en vurdering av sannsynligheten for hvert scenario. Formålet med å benytte flere scenarier er å modellere den ikke-lineære virkningen av antakelser om makroøkonomiske faktorer i de forventede kredittapene.

Med den nye sammensetningen av scenarier, inngår 'base case'-scenariet med en sannsynlighet på 70 % (2020: 60 %), 'upside'-scenariet med en sannsynlighet på 10 % (2020: 15 %) og 'downside'-scenariet med en sannsynlighet på 20 % (2020: 25 %). På bakgrunn av disse vurderingene, utgjorde korrektivkontoen ved utgangen av 2021 3 647 mill kr. (2020: 4 652 mill kr.).

Ledelsen anvender dømmekraft i beslutningen av behovet for 'post-model adjustments'. Ved utgangen av 2021, utgjorde 'post-model adjustments' 0,6 mrd kr. (2020: 0,5 mrd kr.) og inkluderer fortsatt risiki knyttet til coronakrisen som følge av den fortsatte vesentlige usikkerheten knyttet til de økonomiske effektene av pandemien.

Regnskapsmessig behandling av effekten fra corona på forventede kredittap

2021 har sett god overordnet kundeaktivitet i kjernesegmentene og tilbakeføringer til modellerte 'ratings'. Med den pågående oppdagelsen av nye varianter av coronaviruset og nedlukninger innført og strammet gjentakende ganger i løpet av 2021, forblir usikkerheten knyttet til kredittforringelse på tvers av de fleste bransjer og særlig corona-relaterte bransjer høy.

Tap/nedskrivninger på utlån og garantier utgjorde i 2021 netto tilbakeføringer på 192,2 mill kr. (2020: 5 461,1 mill. kr.). Danske Bank NUF opplevde et mer normalisert nivå for tap og nedskrivninger i løpet av 2021. Det var lavt nivå av kredittforringelse, inkludert corona-berørte og olje-relaterte porteføljer. Disse porteføljene dro også nytte av modell-drevne tilbakeføringer gjennomført som et resultat av bedre enn ventet makroøkonomisk utvikling. I 2020, var tap/nedskrivninger påvirket av både eksponering til olje- og gassbransjen og en vesentlig endring i de makroøkonomiske scenariene benyttet til å beregne forventede kredittap som følge av utbruddet av pandemien. Danske Bank NUF foretok vesentlige avsetninger til tap/nedskrivninger for pandemi-relaterte 'tail risks', men det gjenstår å se både hvordan utfasingen av statsstøtte og adferden fra sentralbanker, inkludert timingen av disse, kan påvirke de virksomhetene hvor inntjeningen ikke har tatt seg opp ennå.

Danske Bank NUF har fastholdt de fleste 'post-model adjustments' som ikke er relatert til implementerte modellendringer siden usikkerhetene knyttet til coronakrisen og økonomien generelt fortsatt er forhøyede. 'Post-model adjustments' relatert til coronakrisen vedrører bransjer direkte påvirket av coronakrisen og for hvem de makroøkonomiske scenariene i seg selv ikke leder til en tilstrekkelig økning i de forventede kredittapene.

Dagsverdi av finansielle instrumenter

For finansielle instrumenter med noterte priser på et aktivt marked eller hvor verdiansettelsen bygger på generelt aksepterte verdiansettelsesmodeller med observerbare markedsdata, er det ikke vesentlige skjønn forbundet med verdiansettelsen.



For finansielle instrumenter, hvor verdiansettelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er verdiansettelsen påvirket av skjønn. Dette er for eksempel tilfellet for unoterte kapitalandeler, for visse noterte kapitalandeler og for visse obligasjoner, hvor der ikke er et aktivt marked.

Når et finansielt instrument er notert i et marked som ikke er aktivt, tar verdiansettelsen utgangspunkt i den seneste transaksjonspris. Det korrigeres for etterfølgende endringer i markedsforholdene, bl.a. ved å inndra transaksjoner i lignende finansielle instrumenter som vurderes gjennomført ut fra normale forretningsmessige overveielser. Når det ikke finnes et marked, fastsettes dagsverdien for alminnelige og mer simple finansielle instrumenter, såsom rente- og valutaswaps og unoterte obligasjoner, etter alminnelig anerkjente verdiansettelsesmetoder. Det anvendes markedsbaserte parametre ved verdiansettelsen.

For mer komplekse finansielle instrumenter, såsom swapsjoner, andre OTC-produkter anvendes verdiansettelsesmodeller som typisk er basert på verdiansettelsesmetoder generelt akseptert innenfor sektoren. Resultatet av verdiansettelsesmodeller er ofte uttrykk for et skjønn over en verdi som ikke ut fra markedsobservasjoner kan fastsettes entydig. Verdiansettelsen blir derfor i visse tilfeller gjennomført ved at inndra risikofaktorer (likviditets- og motpartsrisiko) som ytterligere parametre.

For ytterligere sensitiviteter se note 31.

Datterselskaper

Datterselskaper er de virksomheter hvor Danske Bank har bestemmende innflytelse på de økonomiske og driftsmessige beslutninger. Bestemmende innflytelse anses å foreligge, når Danske Bank A/S direkte eller indirekte har over halvparten av stemmerettighetene i en virksomhet eller på annen måte har bestemmende innflytelse på ledelsesmessige eller driftsmessige beslutninger, og hovedparten av avkastning og risiko i virksomheten samtidig tilfaller/påhviler konsernet.

Datter- og datterdatterselskapene innarbeides etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Morselskapets inntekt fra investering i datterselskap er basert på resultat etter skatt i datterselskapene, med tillegg av inntektsføring av utsatt inntekt og avskrivning på merverdier.

Aksjer holdt for salg

Datterselskaper som er ervervet med tanke på videresalg klassifiseres umiddelbart som holdt for salg dersom planen er å avhende selskapet. Virksomhet holdt for salg vurderes til virkelig verdi. Resultat etter skatt fra slik virksomhet presenteres separat på linjen "Resultat etter skatt holdt for salg aktiviteter".

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver og forpliktelser innregnes når Danske Bank NUF blir part i kontraktens vilkår. Kjøp og salg av finansielle instrumenter innregnes på oppgjørsdagen til virkelig verdi (som hovedregel svarer til transaksjonsprisen). Inntil oppgjørsdagen, innregnes endringer i verdien av det finansielle instrument, såfremt dette er innregnet til dagsverdi med verdiregulering, over resultatet. Et finansielt aktiv eller en del av et finansielt aktiv, fraregnes hvis de kontraktsmessige rettighetene til pengestrømmer fra aktiver har utløpt, eller har blitt overført, vanligvis ved salg, noe som fører til at stort sett alle risikoene og fordelene ved aktivet eller vesentlige risikoer og fordeler,



er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når forpliktelsen er oppgjort, er utløpt eller er opphevet.

Generelle bestemmelser i IFRS 9 om klassifikasjon og måling:

I henhold til IFRS 9 skal finansielle aktiva klassifiseres på basis av både virksomhetens forretningsmodell for styring av finansielle aktiva og de kontraktmessige pengestrømmenes karakteristika (inklusive eventuelle innebygde derivater) og måles til:

- Amortisert kostpris (AMC)
- Dagsverdi med verdiregulering over annen totalinntekt (FVOCI)
- Dagsverdi med verdiregulering over resultatet (FVPL)

Finansielle aktiver måles til AMC, hvis de besittes med et forretningsmessig formål om å motta eiendelenes kontraktmessige betalingsstrømmer (held to collect), og de kontraktmessige betalingsstrømmer fra det finansielle aktiv utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp.

Finansielle aktiver måles til FVOCI, hvis de besittes med et forretningsmessig formål, som kan oppfylles både ved å motta eiendelenes kontraktmessige betalingsstrømmer og ved å selge de finansielle aktiva (held to collect and sell), og de kontraktmessige betalingsstrømmene fra det finansielle aktiv utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp. Det er ingen finansielle aktiva som måles til FVOCI.

Alle øvrige finansielle aktiver skal måles til FVPL, herunder finansielle aktiver, som besittes med et annet forretningsmessig formål, eksempelvis finansielle aktiva, som styres på dagsverdibasis eller inngår i handelsporteføljen, og finansielle eiendeler, hvor de kontraktmessige betalingsstrømmene fra det finansielle aktiv ikke utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp.

Finansielle forpliktelser innregnes på oppgjørsdagen til virkelig verdi. Etterfølgende måling er som utgangspunkt amortisert kostpris og med utskillelse av innebygde derivater, som ikke er nært forbundet med hovedkontrakten. Finansielle forpliktelser, som innregnes til dagsverdi, består av derivater, handelsporteføljen og forpliktelser, som er angitt til dagsverdi med verdiregulering over resultatet ved anvendelse av dagsverdiopsjonen. Den del av verdireguleringen av finansielle forpliktelser angitt til dagsverdi, som vedrører forpliktelsens egen kredittrisiko, skal dog innregnes i annen totalinntekt, medmindre det herved oppstår en regnskapsmessig mismatch.

Vurdering av forretningsmodellen

Forretningsmodellen for Danske Bank NUF er vurdert separat for Persona & Business Customers og General Banking i Large Corporates & Institutions (LC&I). Vurderingen er basert på observerbare faktorer for de individuelle porteføljer, eksempelvis (1) opplysninger om, hvordan det evalueres på forretningsmodellen, og inntjening rapporteres til ledelsen, (2) opplysninger om de risiki, som påvirker forretningsmodellen, og håndteringen herav, og (3) opplysninger om salg fra den gitte portefølje (hyppighet, både historisk og forventet, beløp og timing). Denne vurdering kan sammenfattes som følger:

- Danske Bank NUF's bankenheter, som omfatter Personal & Business Customers and General Banking i Large Corporates & Institutions (LC&I), har en "held to collect-forretningsmodell". De finansielle eiendelene består primært av utlån. Styringen av eiendelene og rapporteringen av



inntjeningen er basert på mottak av kontraktsmessige betalingsstrømmer, og lån selges kun sjeldent.

- De øvrige enhetene i LC&I (trading relaterte enheter), har et forretningsmessig formål, som hverken er held to collect eller held to collect and sell, og de finansielle aktiva skal derfor innregnes til dagsverdi med verdiregulering over resultatet. Eiendelene består av obligasjoner, aksjer, repoforretninger og utlån. Noen av disse finansielle eiendelene inngår i porteføljer med et handelsmønster, som faller inn under definisjonen av held for trading, mens andre porteføljer styres på dagsverdibasis.

Vurdering av de kontraktsmessige pengestrømmenes karakteristika (utelukkende betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp).

Det neste skritt i klassifikasjonen av de finansielle aktiver, som inngår i porteføljer, som er held to collect består i en vurdering av, hvorvidt de kontraktsmessige betalingsstrømmene fra det finansielle aktiv utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp. Hovedstolen avspeiler dagsverdien ved første innregning og etterfølgende endringer, eksempelvis som følge av avdrag. Rentebetalinger må kun avspeile godtgjørelse for den tidsmessige verdi av penger, for kredittrisikoen og for andre grunnleggende utlånsrisiki samt en marginal, som er forenelig med basale lånevilkår. Hvis pengestrømmene medfører mer enn en «de minimis»-eksponering over for risiki eller volatilitet, som ikke er forenelig med basale lånevilkår, skal det finansielle aktiv innregnes til dagsverdi med verdiregulering over resultatet.

For Danske Bank NUFs portefølje av finansielle aktiver, som er held to collect (utlån), er det ved vurderingen av de kontraktsmessige pengestrømmenes karakteristika generelt tatt høyde for blant annet følgende:

- Godtgjørelse for den tidsmessige verdi av penger. For visse variabelt forrentede utlån er det normal praksis i markedet, at hyppigheten av rentetilpasninger ikke matcher rentens løpetid. Det er vurderingen, at denne mismatch ikke vesentlig endrer godtgjørelsen for den tidsmessige verdi av penger.
- Danske Bank NUF yter ikke utlån, hvor renten geares eller følger utviklingen i eksempelvis aksjekurser eller lignende.
- Rett til å foreta førtidig innfrielse. En slik rettighet oppfylder kriteriet om, at pengestrømmene utelukkende er betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp, hvis det innfridde beløp svarer til den utestående hovedstol, tilskrevne renter og en eventuell passende kompensasjon til långiver for førtidsinnfrielsen. Dette er generelt tilfellet for bankens utlån.
- Rett til å forlenge løpetiden. En slik rettighet oppfylder kriteriet, hvis pengestrømmene i den forlengede løpetid utelukkende er betaling av hovedstol og renter på den utestående hovedstol. NUF yter meget få lån, hvor kunden har en kontraktmessig rett til å forlenge løpetiden, og for slike lån vil renten bli justert, slik at den svarer til den aktuelle markedsrente.
- Godtgjørelse for kredittrisikoen og andre grunnleggende utlånsrisiki. Renten inneholder en marginal som betaling for at banken påtar seg kredittrisikoen, og som kan være fastsatt på det tidspunkt, hvor utlånet ble ytet. Danske Bank NUF inngår ikke i avtaler om overskuddsdeling, for eksempelvis i form av kontraktsmessige vilkår, hvor marginen økes i takt med kundens inntjening.

De kontraktsmessige pengestrømmene for de finansielle aktiva i Danske Bank NUFs bankenheter representerer derved betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp, dvs. vurderingen av de kontraktsmessige pengestrømmene tillater at disse aktiva blir innregnet til amortisert kostpris.



Alle egenkapitalinstrumenter/aksjer har kontraktsmessige pengestrømmer, som ikke utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på det utestående beløp. Slike instrumenter innregnes til FVPL, da NUF har valgt å ikke benytte muligheten til å innregne egenkapitalinstrumenter til FVOCI.

Dagsverdiopsjonen

IFRS 9 gir mulighet til å innregne finansielle forpliktelser til dagsverdi med verdiregulering over resultatet, hvis dette gir mer relevant informasjon enten fordi (1) dette fjerner eller vesentlig reduserer en regnskapsmessig mismatch, som ellers ville oppstå, eller (2) forpliktelsene inngår i en portefølje av finansielle instrumenter, hvor styring og rapportering av inntjening til ledelsen foretas på dagsverdibasis.

Danske Bank NUF innregner følgende forpliktelser til FVPL ved anvendelse av dagsverdiopsjonen i IFRS 9:

Finansielle forpliktelser i trading-relaterte enheter i LC&I. Disse finansielle forpliktelsene inngår i en portefølje av finansielle aktiva og forpliktelser, hvor styring og rapportering av inntjening til ledelsen foretas på dagsverdibasis. De finansielle forpliktelser består av repoforretninger, innlån og commercial paper.

Sikringsforretninger

Avtaler inngått for å sikre et bestemt rentenivå eller en bestemt valutakurs defineres som sikringsforretning. Sikringsforretninger defineres normalt ved en-til-en forhold mot underliggende sikringsobjekt. Når de enkelte sikringsobjektene er for små til å kunne sikres en-til-en, sikres disse ved samleforretninger som har tilnærmet lik løpetid og hovedstol. Sikringsobjekt med tilhørende sikring identifiseres enten ved egen portefølje eller ved at en-til-en relasjon etableres og rapporteres sammen. Sikringsforretninger gjelder i hovedsak rentederivater.

Vurdering av utlån til amortisert kostpris

Utlån består av utlån, hvor utbetaling er skjedd direkte til låntager, samt utlån, som er ervervet etter, at utbetaling er skjedd. Utlån omfatter tradisjonelle bankutlån, finansielle leasing, pantebrev, reverse-forretninger, hvor motparten ikke er et kredittinstitutt eller en sentralbank. Reverse-forretninger, er kjøp av verdipapirer, hvor der samtidig er truffet en avtale om tilbakesalg på et senere tidspunkt.

Første innregning av utlån bokføres til virkelig verdi med tillegg for transaksjonskostnader og med fradrag for stiftelsesprovisjoner mv. Dette svarer normalt til det beløp, som er overført til låntaker. Etterfølgende verdsettelse foretas til amortisert kostpris ved anvendelse av den effektive rentes metode med nedskrivning for forventede kredittap. Forskjellen mellom verdien ved første gangs innregning og nominell verdi amortiseres over gjenværende løpetid og innregnes som en del av den effektive rente. Til beregning av nåverdien på fastrentelån, benyttes den opprinnelig fastsatte effektive rente. For lån med flytende rente benyttes den aktuelle fastsatte effektive rente. Hvis fastforrentede lån effektivt er avdekket med derivater innregnes dagsverdien av den avdekkede renterisiko som en del av den bokførte verdi av den avdekkede renterisiko.

Modell for nedskrivning for forventede kredittap

Det nedskrives for forventede kredittap for alle finansielle aktiva, som innregnes til amortisert kostpris, leasingtilgodehavender og visse lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiva innregnet til amortisert kostpris innregnes nedskrivningen for forventede kredittap i resultatet og reduseres i verdien av aktivet i balansen. Nedskrivninger på lånetilsagn og finansielle garantier innregnes dog som en forpliktelse.

Nedskrivning for forventede kredittap avhenger av hvorvidt kredittrisikoen er steget vesentlig siden første innregning, og foregår i tre stadier:

- Stadie 1: Hvis det ikke er skjedd en vesentlig stigning i kredittrisikoen, skal eiendelen nedskrives med et beløp som svarer til det forventede kredittap som følge av misligholdelse i løpet av de neste 12 måneder
- Stadie 2: Hvis det er skjedd en vesentlig stigning i kredittrisikoen, skal eiendelen overgå til stadie 2 og nedskrives med et beløp som svarer til det forventede kredittap i aktivets levetid
- Stadie 3: Hvis et finansielt aktiv misligholdes eller på annen måte er kreditforringet, skal eiendelen overgå til stadie 3. Forskjellen mellom dette stadie og stadie 2 er at renteinntekter skal innregnes basert på den nedskrevne verdi av eiendelen.

Vurderingen av, hvorvidt kredittrisikoen er steget vesentlig siden første innregning, foretas ved å vurdere endringer i risikoen for misligholdelse over det finansielle instruments resterende levetid fremfor å vurdere stigningen i det forventede kredittap. Et finansielt aktiv overgår fra stadie 1 til stadie 2, når det observeres følgende stigning i sannsynligheten for misligholdelse (probability of default (PD)):

- For fasiliteter med PD under 1% ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 0,5 prosentpoeng og en fordobling av fasilitetens levetids-PD siden etablering.
- For fasiliteter med PD over 1% ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 2 prosentpoeng eller en fordobling av fasilitetens levetids-PD.

Dessuten skal finansielle aktiva, som er forfalt med mer enn 30 dager flyttes til stadie 2. Likeledes gjelder at dersom Danske Bank NUF gir lempelser i lånevilkårene (forbearance), skal kunden flyttes til stadie 2 hvis banken i det mest sannsynlige scenarie ikke forventer et tap, eller kunden er i den 2-årige karenperiode for lån med lempede vilkår.

Det forventede kredittap beregnes for hver enkelt fasilitet ved å sammenveie det oppgjorte tap forbundet med hvert scenario (eksponering ved misligholdelse – exposure at default (EaD) og tap ved misligholdelse – loss given default (LGD)) med en vurdering av sannsynligheten for at scenariet inntreffer (probability of default (PD)). Danske Bank konsernets IFRS 9-modeller og parametere er generelt basert på bankens eksisterende interne modeller for å sikre overensstemmelse mellom de forskjellige modellene på tvers av konsernet. Dessuten er det utarbeidet nye modeller og beregninger spesifikt til IFRS 9-formål, herunder modeller for beregning av levetids-PD, førtiddinnfrielse og fremadskuende LGD.

Det forventede kredittap over et instruments levetid dekker instrumentets forventede resterende levetid. For de fleste instrumenter er den forventede levetid avgrenset til den resterende kontraktmessige løpetid, og det foretas justering for forventet førtidig innfrielse. For eksponeringer med svak kredittkvalitet foretas ingen korreksjon for sannsynligheten for førtidig innfrielse. For instrumenter, som omfatter både et lån og et utnyttet lånetilsagn, og hvor den kontraktmessige rett



til å kreve førtidig innfrielse og annullering av det utnyttede lånetilsagn, er Danske Bank NUFs eksponering overfor kredittap ikke begrenset til den kontraktmessige varslingsperiode. For slike fasiliteter antas den forventede levetid å svare til den periode, hvor banken forventer å være eksponert overfor kredittap. Denne periode estimeres på bakgrunn av bankens normale kredithåndteringsprosedyrer. Som eksempel på produkter hvor den forventede levetid er lengre enn den resterende kontraktmessige løpetid, kan nevnes kredittkort, overtrekksfasiliteter og visse revolverende kredittfasiliteter.

Den fremtidsrettede del av beregningen avspeiler den øverste ledelses aktuelle forventninger, som fastlegges på et objektivt grunnlag. Prosessen består av utarbeidelse av makroøkonomiske scenarier ('base case', 'upside' og 'downside'), herunder en vurdering av sannsynligheten for hvert scenario, hvor foretages av Danske Bank konsernets uavhengige makroøkonomiske research team, gjennomgang og godkjenning av scenariene (på tvers av organisasjonen) og justering av scenariene på bakgrunn av nye opplysninger, som fremkommer i løpet av kvartalet. Ledelsens godkjenning av scenariene kan medføre at det skal foretas endringer i scenariene eller en sannsynlighetsvekting, eller at det skal foretas et ledelsesmessig overlay for å ta høyde for særlig risikofylte porteføljer, som ikke er dekket av makroøkonomene. De godkjente scenarier anvendes for å beregne nedskrivningsnivået. Teknisk sett inngår den fremtidsrettede informasjon direkte i beregningen av forventede kredittap som generelle endringer til PD'erne og LGD'erne. Dog gjelder det for vesentlige eksponeringer i stadiet 3, at ledende kreditmedarbeidere foretar en individuell vurdering av scenariene, endringer i forventede kredittap og de tilhørende sannsynligheter.

Definisjon på misligholdelse som benyttes ved målingen av forventede kredittap og ved vurderingen av hvorvidt et aktiv skal gå over til et annet stadiet, stemmer overens med definisjonen som anvendes til interne risikostyringsformål, og er tilpasset CRR. Dette betyr, at de eksponeringene, som til regulatoriske formål anses å være misligholdt, alltid plasseres i stadiet 3 i henhold til IFRS 9. Dette gjelder både for antall dager i forfall (90 dager) og for vurdering av faktorer som sannsynligvis vil føre til manglende betaling og dermed medføre misligholdelse i regulatorisk henseende.

Alle nedskrivninger allokteres til individuelle nedskrivninger.

I enkelte tilfeller vil banken i forbindelse med sitt inkassoarbeid overta eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for engasjementet. Når banken overtar slike eiendeler for raskt videresalg, vurderes disse til virkelig verdi og føres på egen linje i balansen.

Hvis banken overtar slike eiendeler til eget bruk eller anser eiendelene som en langsiktig investering, vurderes eiendelene til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet og klassifiseres som anleggsmiddel.

Post model adjustments

Ledelsen anvender skjønn når post model adjustments skal fastlegges. Post model adjustments relaterer seg primært til følgende risiki;

- Spesifikke makroøkonomiske risiki for visse industrier som ikke er fullt ut omfattet av den forventede kredittapsmodell, eksempelvis for landbruksindustrien. For disse industriene foretas det supplerende beregninger for at sikre tilstrekkelige nedskrivninger
- For ikke-lineære downside makroøkonomiske risiki, som for eksempel på eiendomsmarkedet, hvor det er områder med høy vekst, og modellene er basert på eiendomsmarkedet som helhet
- Porteføljer hvor kredittrisikovurderingsprosesser har identifisert undervurdering av det forventede kredittap
- Kommende modellendringer som vil påvirke kredittapsmodellen
- De umiddelbare risiki som er følger av spesifikke kriser, herunder coronakrisen som ble introdusert i første kvartal av 2020



Definisjon av default

Definisjonen av default som er anvendt i målingen av forventede kredittap og fastleggelse av flyt mellom trinn er i overensstemmelse med definisjonen av default anvendt i bankens interne kreditt management og er i overensstemmelse med CRR. Derved vil eksponeringer som i relasjon til regulatoriske forhold er vurdert å være i default, være trinn 3 eksponeringer. Dette gjelder både i relasjon til betraktninger som overforfalte eksponeringer med 90-dager og unlikely-to-pay faktorer som fører til regulatorisk default.

Modifikasjon

Når lånet er modifisert vurderer Bankene om modifikasjonen skal behandles etter reglene om opphør med innregning. Dette avhenger av om endringen til de kontraktuelle kontantstrømmene og/eller andre kontraktuelle forhold er vesentlige. Hvis endringene vurderes å være vesentlige, er modifikasjonen behandlet etter reglene om opphør med innregning av det opprinnelige lån og innregning av nytt lån. Hvis endringene ikke vurderes å være vesentlige, behandles dette som en modifikasjon av det opprinnelige lånet. Vurderingen av den regnskapsmessige behandling baserer seg på følgende;

- Banken skiller mellom endringer i kontantstrømmer eller andre vilkår innenfor den opprinnelige kontrakt – og modifikasjoner av kontrakten dvs. en ny kontrakt
- Generelt, defineres en vesentlig modifikasjon som en hel kredittprosess, vurdering av prisfastsettelse og underskrift av en ny kontrakt
- En vurdering av om endringen er forutsagt grunnet forbearance eller foretatt på alminnelige kommersielle vilkår

Hvis det opprinnelige finansielle aktivet ikke opphører med å bli innregnet, forblir den opprinnelige effektive rentesats uendret, og nåtidsverdien av de endrede kontraktmessige kontantstrømmer representerer den regnskapsmessige verdi av det finansielle aktiv etter modifikasjonen. Forskjellen mellom nåtidsverdien av de opprinnelige kontraktlige kontantstrømmer og de modifiserte kontraktlige kontantstrømmer innregnes i resultatoppgjørelsen som en modifikasjonsgevinst eller – tap.

En endring i de kontraktuelle kontantstrømmene som er påkrevet av 'Interest Rate Benchmark Reform' er tatt høyde for ved å oppdatere den effektive rentesatsen, uten å innregne en gevinst eller et tap. Dette kan kun anvendes hvis endringen er nødvendig som en direkte konsekvens av reformen, og det nye grunnlaget for å fastsette de kontraktuelle kontantstrømmene er økonomisk tilsvarende det tidligere grunnlaget.

Hvis det opprinnelige finansielle aktiv opphører med å bli innregnet, innregnes en modifikasjonsgevinst eller –tap i resultatoppgjørelsen. Modifikasjonsgevinst- /tapet representerer forskjellen mellom den regnskapsmessige verdi av det opprinnelige finansielle aktiv (oppdatert med forventede kredittap) og den regnskapsmessige verdi av det nye finansielle aktiv tillagt/fratrukket eventuelle betalinger mellom partene i relasjon til modifiseringen.

I relasjon til stadielalokering, så vil en modifikasjon, som behandles som opphør med innregning og innregning av et nytt lån bli innregnet i trinn 1 (med mindre det nye lån er kredittforringet ved første innregning), og opprinnelig kredittrisiko fastsettes ut fra det nye lån. Hvis det nye lån vurderes å være en tilpasning av det opprinnelige lån, fastholdes den opprinnelige fastsatte kredittrisiko. Lån som er modifisert i henhold til bankens forbearance politikk, og hvor det ikke er skjedd regnskapsmessige opphør med innregning, vil det forventede kredittap normalt bli beregnet som 12 måneders forventet kredittap når det er bevis for at låntakeren har en forbedret tilbakebetalingsatferd. Når et lån i trinn 3 er modifisert, og modifikasjonen resulterer i opphør med innregning, vurderer banken om det nye lån er "opprinnelig kredittforringet". Vurderingen inkluderer forhold som om kundens tilbakebetalingsatferd er forbedret betydelig innen modifikasjonen og om prisfastsettelsen på det nye lån avspeiler den faktiske kredittrisiko mv. For nye lån som er "opprinnelig kredittforringet" fastholdes kredittap over utlånenes levetid.



Finansielle derivater

Finansielle derivater deles inn i to porteføljer, bankportefølje og handelsportefølje. Bankporteføljen inkluderer derivater handlet med formål å sikre. Øvrige derivater inngår i handelsporteføljen.

Finansielle derivater omfatter terminavtaler, bytteavtaler, opsjoner og kombinasjoner av disse innenfor rente- og valutaområdet.

Alle finansielle derivater resultat- og balanseføres i henhold til markedsverdiprinsippet og bokføres som netto kursgevinst/-tap valuta og finansielle derivater.

Markedsvurderingene bygger på observerte verdier i de aktuelle markeder eventuelt beregning av markedsverdier basert på rentekurver og lignende. Verdien av beholdningene beregnes som om de skulle bli likvidert på rapporteringstidspunktet. Verdiene vil ikke nødvendigvis tilsvare de beløp som selskapet vil kunne oppnå i markedet.

Garantier og ugjenkallelige kreditt-tilsagn

For garantier og ugjenkallelige kreditttilsagn foretages der nedskrivning for forventede kreditttap etter samme prinsipper som for nedskrivning på utlån, jf. ovenfor.

Verdipapirer

Beholdning av obligasjoner og sertifikater er innregnet til dagsverdiregulering over resultatet, enten som en egentlig handelsportefølje eller da sådanne styres på dagsverdibasis. Sådanne verdsettes ved første gangs innregning til virkelig verdi eksklusive transaksjonskostnader og etterfølgende til virkelig verdi med verdiregulering over resultatet.

Fastsettelse av virkelig verdi er basert på noterte markedspriser for finansielle instrumenter handlet i aktive markeder. Når det foreligger et aktivt marked, foretas verdsettelsen med utgangspunkt i sist observerte markedspris på balansedagen.

Når det ikke finnes et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi etter alminnelig anerkjente verdsettelsesmetoder. Markedsbaserte parameter anvendes ved verdsettelsen.

Gjeld til kredittinstitusjoner / innskudd fra og gjeld til kunder

Gjeld til kreditinstitutter og innskudd fra og gjeld til kunder verdiansettes som utgangspunkt til amortisert kostpris. Dog er gjeld/innskudd til kreditinstitutter og til kunder inngått av bankens trading-relaterte enheter innregnet til dagsverdiregulering med verdiregulering over resultatet (FVPL). Disse forpliktelsene inngår i porteføljer av finansielle aktiver og forpliktelser, som styres på porteføljenivå til dagsverdi med performance rapportering basert på dagsverdibasis. Under IFRS 9 skal eiendelene i trading relaterte enheter i henhold til business modell testen i IFRS 9 innregnes til dagsverdi med verdiregulering. For ikke å introdusere en accounting mismatch ved at eiendelen er innregnet til dagsverdi mens forpliktelsene er innregnet til amortisert kostpris, er forpliktelsene innregnet til dagsverdi med verdiregulering over resultatet (ved anvendelse av opsjonen i IFRS 9).

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder omfatter blant annet mottatte beløp under repo-forretninger, det vil si salg av verdipapirer, hvor det samtidig treffes avtale om tilbakekjøp på et senere tidspunkt. Slike transaksjoner behandles som innskudd mod sikkerhetsstillelse.



Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner etter middelkurs notert mellom kjøps- og salgskurs ved utgangen av året. Netto inntekt eller tap resultatføres som netto kursgevinst/-tap valuta. Eiendeler og gjeld i valuta er sikret ved tilsvarende poster på motsatt side av balansen eller ved sikringsavtaler. Urealiserte gevinster og tap på fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er nettoført mot tilsvarende tap og gevinster på sikringspostene. Inntekter og kostnader i valuta omregnes til norske kroner etter valutakursen på transaksjonstidspunktet.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Provisjoner i tilknytning til etablering og endring av lån medtas i utlån og inntektsføres som rente over lånets løpetid. Provisjoner som vurderes ikke skal innregnes som end del av den effektive rente av et finansielt instrument, innregnes med et beløp som avspeiler det vederlag som forventes å være berettiget som motytelse for disse serviceytelser. Den kontraktmessige forpliktelse til å levere serviceytelser til kunden identifiseres, og vederlaget innregnes når den kontraktmessige forpliktelse til å levere serviceytelser oppfylles.

For hver forpliktelse til å levere serviceytelser, Danske Bank NUF vurderer ved kontraktens inngåelse, hvorvidt forpliktelsen oppfylles over tid eller på et bestemt tidspunkt, og hvorvidt vederlaget er fast eller variabelt, herunder hvorvidt vederlaget avhenger av eksempelvis eksterne forhold, som er utenfor konsernets innflytelse. Vederlaget allokeres etterfølgende til den identifiserte kontraktmessige forpliktelse til å levere serviceytelser. For eksempel dersom den kontraktmessige forpliktelsen er å levere en serviceytelse over tid, innregnes vederlaget over denne periode.

I tilfeller hvor omsetning er påvirket av eksterne faktorer, såsom utvikling i finansielle markeder, skjer innregning av omsetning når vederlaget som vil bli mottatt er kjent, og når det er sannsynlig at det ikke vil skje tilbakeføring av en vesentlig del av omsetningen.

Investerings eiendommer

Investerings eiendommer er eiendommer som eies for å oppnå leieinntekter og/eller kapitalgevinster, herunder eiendommer utleid under operasjonelle leasingavtaler.

Investerings eiendommene bokføres ved kjøp til kostpris inkl. transaksjonskostnader og verdsettes etterfølgende til dagsverdi. Regulering av dagsverdi samt leieinntekter klassifiseres i resultatregnskapet under Andre inntekter.

Leasingaktiver (Right of use assets) og leasingforpliktelser

Fra 2019 er leasingkontrakter, hvor Danske Bank NUF er leasingtaker, innregnet på balansen, bortsett fra leasingavtaler på aktiver med lav verdi og kontrakter med løpetid på 12 måneder eller kortere. Ved første innregning av en leasingavtale, innregnes fremtidige leasingbetalinger til nåverdien, ved bruk av Danske Bank NUF's lånerente, som en leasingforpliktelse og et leasingaktiv. Ved etterfølgende måling reguleres leasingforpliktelsen for påløpne renter og avdrag, og med korreksjoner som følge av modifikasjon og gjenberegning. Leasingaktivet måles ved første innregning til kostpris svarende til leasingforpliktelsen med tillegg av betalinger forut for avtalens ikrafttredelse og direkte avholdte kostnader. Etterfølgende måles aktivet til kostpris med fradrag av avskrivninger og nedskrivninger og avskrives lineært over leasingperioden. I balansen er leasingaktiver innregnet under Varige driftsmidler og leasingforpliktelser under Andre forpliktelser.



Operasjonell leasing

Operasjonell leasing består av aktiver som banken har utleid under operasjonelle leasingavtaler bortsett fra eiendommer. Slike eiendeler verdsettes på samme måte som bankens øvrige driftsmidler.

Avskrivninger

Varige eiendeler bokføres til anskaffelseskost redusert med akkumulerte ordinære avskrivninger og nedskrivninger. Avskrivningssatsene reflekterer beregnet økonomisk levetid og avskrivningene foretas etter lineær metode. IT-utstyr blir kostnadsført i sin helhet i anskaffelsesåret. Varige eiendeler nedskrives hvis den virkelige verdien er vesentlig lavere enn den bokførte og verdinedgangen ikke anses å være forbigående. Leasingeiendeler, utleid under operasjonelle leasingavtaler, avskrives normalt etter annuitetsmetoden. Leasingaktiver, hvor Danske Bank NUF er leasingtaker, avskrives over den korteste periode av henholdsvis leasingperioden og den forventede brukstid.

Pensjoner

Filialen har en kollektiv innskuddsordning i et i et forsikringsselskap. Pensjonsordningen omfatter alle ansatte og vikarer i filialen som har fylt 20 år og som har minimum 20 % stilling. Tilskuddet utgjør 5 % opptil 6G og 8 % fra 6 til 12G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper. I tillegg har filialen usikrede pensjonsforpliktelser, inklusive avtalefestet pensjon (AFP), som belastes direkte over driften

Skatt

Resultatført skatt består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og ikke resultatført skat vedrørende tidligere år. Resultatført betalbar skatt er beregnet på grunnlag av årets skattepliktige resultat, og er balanseført som betalbar skatt. Resultatført endring i utsatt skatt er skatteeffekten av endringer i utsatt skatt.

Utsatt skattefordel beregnes av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier ved periodens slutt. Skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller, samt skattemessig underskudd som reverseres eller kan reverseres i samme periode bokføres netto. Utsatt skattefordel som vurderes å kunne utnyttes i fremtiden blir balanseført som immateriell eiendel.

Når det er usikkerhet over den skattemessige behandling avspeiles denne usikkerheten enten ved å anvende det mest sandsynlige utfall (hvis de mulige utfall er binære eller konsentrert omkring en verdi) eller den forventede verdi, som svarer til den sannsynlighetsvektede verdi av mulige utfall (hvis de mulige utfall er hverken binære eller konsentrerte omkring en verdi).

STANDARDER OG FORTOLKNINGSBIDRAG SOM ENNÅ IKKE ER TRÅDT I KRAFT

IASB har sendt ut en ny IFRS (IFRS 17) og endret flere forskjellige standarder (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 9, IFRS 16, IAS 1, IAS 8, IAS 12, IAS 16 and IAS 37), Der forventes ingen vesentlig effekt fra disse endringer.



NOTE 2 NETTORENTE- OG HANDELSINTEKTER

mill. kr

	Rente- inntekter	Rente- utgifter	Nettorente- inntekter	Netto kurs- gevinster
2021				
Finansielle porteføljer til amortisert kost:				
Tilgodehavender og gjeld til kreditinstitutter og sentralbanker	(37)	441	(478)	
Bankutlån og innlån	6.899	963	5.936	
Utstedte obligasjoner			-	
Annen gjeld		(13)	13	
Andre finansielle instrumenter	(15)	-	(15)	
Sum	6.847	1.391	5.457	-
Finansielle porteføljer til dagsverdi:				
Tilgodehavender og gjeld til kreditinstitutter og sentralbanker	81	94	(32)	
Bankutlån og innlån	10	21	(11)	
Handelsportefølje og investeringsaktiva	639		639	(79)
Sum	711	114	596	(79)
Nettorente- og handelsinntekter	7.558	1.505	6.053	(79)

	Rente- inntekter	Rente- utgifter	Nettorente- inntekter	Netto kurs- gevinster
2020				
Finansielle porteføljer til amortisert kost:				
Tilgodehavender og gjeld til kreditinstitutter og sentralbanker	150	1.286	(1.137)	
Bankutlån og innlån	8.643	1.338	7.305	
Utstedte obligasjoner			-	
Annen gjeld		12	(12)	
Andre finansielle instrumenter	(36)	-	(36)	
Sum	8.757	2.637	6.121	-
Finansielle porteføljer til dagsverdi:				
Tilgodehavender og gjeld til kreditinstitutter og sentralbanker	143	236	(93)	
Bankutlån og innlån	14	72	(58)	
Handelsportefølje og investeringsaktiva	771		771	(669)
Sum	929	308	621	(669)
Nettorente- og handelsinntekter	9.686	2.944	6.742	(669)

*) Nettokursgevinster består av summen af "Netto gevinst/ (-tap) verdipapirer" med 117,0 mill. Kr. (2020: 469,6 mill. kr.) og "Netto gevinst/ (-tap) valuta og finansielle derivater" med -247,5 mill. kr. (2020: - 1.202,8 mill. kr.), samt utbytte av aksjer med 51,4 mill. kr. (2020: 63,9 mill. kr.).



NOTE 3. GEBYR OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

mill. kr	2021	2020
Finansiering (lån og garantier)	319,0	297,2
Investering (handel med verdipapirer og finansiell rådgivning)	77,1	76,3
Service (forsikring og handel med valuta)	140,4	128,7
Aktivitetsavledede gebyrer	536,5	502,2
Finansiering (garantier)	187,4	192,3
Investering (kapitalforvaltning og depoter)	162,0	149,7
Service (betalingsformidling og kort)	443,2	441,3
Porteføljeavledede gebyrer	792,7	783,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.329,2	1.285,5
Finansiering	5,7	4,8
Investering (handel med verdipapirer og finansiell rådgivning)	21,6	24,0
Service (henvisning)	14,5	13,7
Aktivitetsavledede gebyrer	41,7	42,6
Finansiering (garantier)	0,0	0,0
Investering (kapitalforvaltning og depoter)	20,4	19,0
Service (betalingsformidling og kort)	169,9	166,5
Porteføljeavledede gebyrer	190,3	185,5
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	232,0	228,0
Driftsinntekter eiendommer	0,0	4,7
Driftsinntekter leasing	272,9	11,9
Øvrige driftsinntekter	109,1	222,6
Andre driftsinntekter	382,0	239,2



NOTE 4. Utgifter til personal og administrasjon

mill. kr	2021	2020
Personalrelaterte *)	1.379,0	1.469,9
IT	462,2	503,0
Husleie	38,3	41,4
Markedsføring	40,8	57,2
Kontorhold	786,6	704,0
Tjenestereiser	5,2	12,0
Honorarer	120,4	210,2
Andre kostnader	616,3	629,8
Sum Utgifter til personal og administrasjon	3.449,0	3.627,5

*) Spesifikasjon av personalrelaterte kostnader:

Lønn	957,2	1.045,4
Pensjoner	95,9	93,3
Arbeidsgiveravgift / finansskatt	227,8	208,5
Øvrige	98,1	122,6
Sum personalrelaterte kostnader	1.379,0	1.469,9

Danske Bank har i 2021 kostnadsført kr 1 106' (inkl. mva) i ordinært revisjonshonorar til bankens eksterne revisor (Deloitte). Tilsvarende tall for 2020 var kr 963'.

I 2021 har gjennomsnittlig antall årsverk i filialen vært 1 084 (2019: 1 129).

Danske Bank NUF er filial av Danske Bank A/S i Danmark. Den norske filialen har ikke eget styre eller kontrollkomite.

Lønn og annen godtgjørelse Country Manager:	Trond Fredrik Mellingsæter	
Beløp i 1000 kr		
Lønn fra Danske Bank		5.289,8
Innskudd i pensjonsordning		678,2
Naturalytelser		13,4
Bilhold		174,0
Sum		6.155,4
		Verdi
Betingede aksjer *)	Antall	31-12-21
Status 31.12.21	23.008	3.491

*) Betingede aksjer:

Betingede aksjer i Danske Bank som utgjør en andel av den for året fastsatte bonus, er til disposisjon 3 år etter tildelingen, forutsatt at medarbeideren ikke har sagt opp sin stilling før den tid. Verdien av aksjene kostnadsføres i sin helhet på tildelingstidspunktet.

Danske Bank har ikke forpliktet seg overfor ledende ansatte, styret eller kontrollkomiteen til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.



NOTE 5. PENSJONER

I tillegg til en innskuddsbasert pensjonsordning, har banken pensjonsforpliktelser som er finansiert over driften. Dette omfatter forpliktelser i forbindelse med førtidspensjoner, tilleggspensjoner og forpliktelser overfor ledere som kan gå av med pensjon før den ordinære pensjonsalderen.

Antall personer som pr. 31.12.2021 var med i selskapets pensjonsordning for pensjoner over driften:

Aktive (ekskl. AFP)	0
Pensjonister	76

Den innskuddsbaserte pensjonsordningen tilfredsstiller kravene i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser:

Økonomiske forutsetninger:	2021	2020
Diskonteringsrente	3,0 %	3,0 %
Lønnsregulering	3,5 %	3,5 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	2,5 %	2,5 %

Pensjoner over driften

Nåverdi av pensjoner over drift mill. kr	2021	2020
Førtidspensjoner mv.	17,4	18,5
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3,3	3,5
Totale bokførte forpliktelser	20,7	22,0

Årets pensjonskostnad	2021	2020
Netto endring pensjoner over drift	(1,3)	(1,1)
Årets pensjonsutbetalinger over drift	3,4	4,0
Premie AFP	12,0	12,0
Premie innskuddsbasert pensjon	81,8	78,4
Årets pensjonskostnad over drift	95,9	93,3



NOTE 6. TAP (GEVINST) PÅ UTLÅN OG GARANTIER med mer

mill. kr	2021	2020
Utlån	(162,5)	5.282,2
Garantier, kredittilsagn mv.	(21,6)	165,6
Sum tap/nedskrivninger på utlån og garantier	(184,2)	5.447,8
Derivater	(8,0)	13,3
Tap på utlån, garantier mv	(192,2)	5.461,1

mill. kr	2021	2020
Forventede tap på nye utlån	896,4	2.212,7
Forventede tap på utgåtte utlån	-4.073,3	-1.736,1
Nettoeffekt af gjenberegning af ECL (inkl. modelendringer)	-770,2	2.025,7
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt spesifisert nedskrivning for	3.920,6	3.158,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-61,3	-41,0
Renteinntekter, effektiv rentes metode	-104,4	-158,8
Tap (gevinst) på utlån og garantier	-192,2	5461,1



NOTE 7. SKATTER

Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Det er beregnet utsatt skatt/ utsatt skattefordel på grunnlag av disse forskjellene.

ÅRETS SKATTEKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET FREMKOMMER SLIK:	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	164,4	-
For mye (-) / lite avsatt skatt tidligere år	3,3	-130,2
Brutto endring utsatt skatt	774,5	-395,4
Årets totale skattekostnad	942,1	-525,7

EFFEKTIV SKATTESATS, %

Skattesats	25,0	25,0
Ikke-skattepliktige gevinster/tap	-0,4	0,2
Ikke-fradragsberettigede utgifter	0,0	0,1
Renter af konsernets egenkapital	-0,9	-1,7
Annet	0,1	3,1
Skatt på årets resultat	23,9	26,7

BETALBAR SKATT I ÅRETS SKATTEKOSTNAD FREMKOMMER SLIK:

Ordinært resultat før skattekostnad	3.942,3	-1.972,4
Permanente forskjeller	+/- -187,0	-110,1
Endring midlertidige forskjeller	+/- -3.097,9	-237,3
Korrigerings tidligere år	13,1	500,9
Grunnlag betalbar skatt	670,6	-1.818,9

Betalbar skatt	Skattesats: 25%	167,6	-
Sum betalbar skatt på årets resultat		167,6	-
Skatteeffekt konsernbidrag til døtre		-0,8	-
Sum betalbar skatt		166,8	-

SPESIFIKASJON AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL:

	31-12-2021	31-12-2020	
Anleggsmidler	+/- 1.306,3	1.155,4	
Omløpsmidler	+/- 706,9	-436,6	
Gjeld	+/- -434,5	-419,1	
Sum	1.578,6	299,7	
Underskudd til fremføring	-	-1.818,9	
Totalt	1.578,6	-1.519,2	
Utsatt skattefordel (-) / Utsatt skatt (+) i balansen	Skattesats: 25%	394,7	-379,8

UTSATT SKATTEFORDEL (-) / UTSATT SKATT (+) I BALANSEN FREMKOMMER SLIK:

Utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	394,7	-379,8
Sum utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+) i balansen	394,7	-379,8

Danske Bank NUF kjøper tjenester fra andre deler av Danske Bank-konsernet. Disse tjenestene prises ved hjelp av ABC-priser eller ved bruk av interne fordelingsnøkler.

Funding av banken som ikke kommer fra innskudd fra kunder kommer i hovedsak fra Danske Bank A/S.

Det benyttes markedspris på fundingen.

I skatteberegningen for den norske filialen inngår også en andel av renter på konsernets egenkapital.

Renten fordeles på bankens filialer ut fra modeller som er godkjent av danske skattemyndigheter.

Note 8 Risk management

Danske Bank har et rammeverk for samlet risikostyring (Enterprise Risk Management) for å nå bankens strategiske mål om å være en solid, balansert og forutsigbar bank.

Rammeverket definerer felles standarder for hvordan banken identifiserer og responderer på ulike risikoområder og sikrer en sterkt og holistisk risikostyring av bankens aktiviteter. Dette bidrar til å styrke bankens styring og kontroll på tvers av forretningsområdene, og tydeliggjør roller og ansvar på alle risikoområder på tvers av bankens forsvarslinjer.

Danske Bank Norges styring og kontroll tar utgangspunkt i de tre forsvarslinjer, hvor forretningsenhetene og direkte stab- og støtteområder (førstelinjeforsvaret) har fullt ut ansvar for virksomhetenes styring, risikovurdering og kontroll. Bankens uavhengige risk management funksjon (andrelinjeforsvaret) ledet av Chief Risk Officer har ansvar for å fastsette rammeverket for styring og kontroll, samt overvåke og utfordre forretningsenhetenes beslutninger, risikotaking, og kontrollvirksomhet. I tillegg har banken en egen uavhengig internrevisjonsfunksjon som utgjør tredje forsvarslinje.

Det er etablert en styringsstruktur med en overordnet risikokomiteé i Norge ledet av Country Manager, med underliggende risikokomiteéer for finansiell kriminalitet, ikke-finansiell risiko og finansiering-/likviditetsrisiko. Bankens risikokomiteé rapporterer til bankens Country Manager og til Danske Bank-konsernets overordnede risikokomiteé. Chief Risk Officer rapporterer i tillegg sine uavhengige vurderinger til Country Manager, og til Chief Risk Officer for de sentrale forretningsenhetene Personal Customers/Business Customers og Large Corporates & Institutions.

Likviditetsrisiko

Styret i Danske Bank A/S fastlegger den overordnede likviditetsrisikoprofilen, inkludert konsernets likviditetsrisikoeksponeringsprofil og likviditetsrisikogrenser. Likviditetsrisikoprofilen er en artikkelasjon i både generelle og spesifikke termer av bankens ønskede risikoprofil og gir det overordnede rammeverket og veiledning for likviditetsstyring. To sentrale mål er utpekt:

En tilstrekkelig avstand til «non-viability» skal fastholdes til enhver tid: i tilfelle av en krise, må det være tilstrekkelig tid til å respondere på hendelser og unngå konkurs eller nedlukning som følge av manglende regulatorisk etterlevelse

«Market reliance» skal begrenses: hvis konsernet hviler på dets evne til å utstede gjeld til enhver tid, blir det sårbart overfor «investor sentiments», markedsstress og dysfunksjonaliteter i markedet. Størrelsen og løpetidsprofilen på gjeldsinstrumenter må derfor styres nøye

For å operasjonalisere likviditetspolitikken og adressere de to sentrale målene, er åtte risikoindikatorer fastlagt.

Styringen av likviditet og likviditetsrisiko på konsernivå, inklusiv alle utenlandske filialer og datterselskaper, håndteres sentralt av Danske Bank i København. Når likviditetsreserven styres, tas det høyde for både generelle og lokale regulatoriske krav knyttet til likviditetsreserver.

Danske Bank NUF er en del av konsernets fundingplan. Fundingplanen tar høyde for den forventede utviklingen i utlån og innskudd og justerer planen for å kunne tilpasse seg til endringer i disse forventningene og eventuelle endringer i øvrige faktorer. I tillegg til mål for utlåns- og innskuddsbalanser, tas det også høyde for utløpet av eksisterende langsiktig funding. Fundingplanen



kan ikke overtrede likviditetsrisikoprofilen.

For beskrivelse av risikostyring knyttet til kredittrisiko, henvises det til note 11.

For beskrivelse av risikostyring knyttet til motpartsrisiko, henvises det til note 20.

For beskrivelse av risikostyring knyttet til markedsrisiko, henvises det til note 28.



NOTE 9. UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

mill. kr	31-12-21	31-12-20
Anfordring	8.508,8	6.451,3
Tidsinnskudd	29.478,2	33.578,5
Repoforretninger	8.177,9	2.492,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	46.164,8	42.521,9

Utlån og fordringer på Danske Bank A/S: Se note 34



NOTE 10. BANKUTLÅN

Mio. NOK	2021	2020
Øvrige utlån	347.309,3	341.310,9
Nedskrivninger	3.646,9	4.652,0
Sum utlån *)	343.662,5	336.658,9
Utlån til markedsverdi	25.568,3	31.762,1

*) Herav finansiell leasing 8.628,4 mill kr (2020: 7.826,9 mill kr)



NOTE 11. KREDITTRISIKO

Danske Banks kreditteksponering vedrørende utlånsaktiviteten er sammensatt af balanseførte poster og ikke-balanseførte poster med kredittisiko.

mill kr	2021	2020
Balanseførte poster:		
Anfordringstilgodehavender hos sentralbanker	1.436	1.785
Utlån til og fordringer på kredittinstitutter	37.982	40.022
Nettoutlån til kunder	343.662	336.659
Ikke-balanseførte poster:		
Garantier	12.828	11.223
Kredittilsagn ≤ 1 år	71.252	63.600
Kredittilsagn > 1 år	45.343	42.805
Kreditteksponering	512.504	496.094

I tillegg har banken kreditteksponering i relasjon til beholdningen av sertifikater, obligasjoner, derivater og utlån i trading units (se note 20).

Danske Bank tilbyr utlån, kreditter, garantier og andre produkter som en del av forretningsmodellen og påtar seg dermed kredittisiko.

Kredittisiko er risikoen for tap forårsaket av at debitor eller motpart helt eller delvis ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser.

I henhold til konsernets Credit Policy, vurderer konsernet grundig kundenes finansielle situasjon for å sikre at låneproduktene er passende til kundens behov og finansielle stilling samt at kunden forstår sine finansielle forpliktelser.

For å mitigere kredittisiko, benytter konsernet sikkerhetstillelser, garantier og lånebetingelser.

Danske Bank-konsernet har en risikobasert tilnærming når det gjelder utvelgelse av risikostyringstiltak for kredittporteføljer som vurderes å være eksponert for klimarisiko. Klimarisiko styres på porteføljenivå gjennom risikoappetittgrenser og på kundenivå gjennom å differensiere mellom kunder som forbereder seg på og gjennomfører nødvendige omstillingstiltak og kunder som ikke handler raskt nok på deres omstillingsplaner.



Note 12 Kredittisiko fordelt på bransjer

	(Mill. NOK)											
	2021											
	Bruttoeksponering			Forventede kredittap			Nettoeksponering			Nettoeksponering, etter sikkerheter		
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Public Institutions	2.248	2	0	0	0	0	2.248	1	0	2.145	1	0
Financials	7.279	809	8	9	121	0	7.270	688	8	6.447	203	8
Agriculture	1.620	727	224	1	32	93	1.619	695	132	1.409	458	18
Automotive	3.807	373	31	3	20	7	3.604	353	23	3.178	138	10
Capital goods	8.418	515	107	3	9	16	8.415	505	91	7.090	372	63
Commercial Property	44.483	3.081	697	62	90	191	44.421	2.991	505	13.541	395	162
Construction & Building materials	8.288	1.368	70	15	14	28	8.253	1.353	41	5.284	601	24
Consumer goods	28.308	1.636	58	14	46	9	28.294	1.590	49	20.425	1.180	31
Hotels, restaurants and leisure	2.351	207	246	1	6	40	2.350	201	206	452	72	45
Metals and Mining	2.739	194	0	1	1	0	2.738	193	0	2.215	38	0
Other Commercials	340	0	0	0	0	0	340	0	0	340	0	0
Pharma and medical devices	206	66	0	0	3	0	206	63	0	202	43	0
Private Housing Co-ops. & Non-Profit Associations	2.985	98	0	1	1	0	2.985	96	0	664	10	0
Pulp and Paper, Chemicals	6.109	382	1	1	5	0	6.108	377	1	5.837	51	0
Retailing	5.384	366	115	2	12	88	5.382	353	27	5.127	160	18
Services	15.065	1.410	288	10	55	193	15.055	1.354	96	12.184	1.146	62
Shipping, Oil & Gas	25.748	2.863	6.533	114	281	2.494	25.633	2.582	4.039	11.154	1.122	1.045
Social services	1.422	352	9	2	24	2	1.420	328	7	630	248	5
Telecom & Media	5.486	45	1	22	3	0	5.445	42	1	5.104	41	1
Transportation	4.075	112	116	2	10	1	4.073	102	115	1.055	43	111
Utilities and infrastructure	22.023	234	7	8	8	0	22.017	226	7	18.471	157	2
Personal Customers	249.511	8.085	652	60	106	108	249.451	7.980	543	73.499	1.731	65
I alt	447.655	22.922	9.163	327	847	3.272	447.327	22.075	5.891	196.433	8.231	1.669
Konserntilrette poster	37.211			0			37.211			37.211		
I alt	484.866	22.922	9.163	327	847	3.272	484.538	22.075	5.891	233.644	8.231	1.669

	(Mill. NOK)											
	2020											
	Bruttoeksponering			Forventede kredittap			Nettoeksponering			Nettoeksponering, etter sikkerheter		
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Public Institutions	2.880	1	0	0	0	0	2.880	1	0	2.798	1	0
Financials	6.924	792	23	3	6	1	6.921	786	22	5.907	259	13
Agriculture	2.344	121	243	2	4	43	2.343	118	201	1.814	66	78
Automotive	3.941	716	45	14	54	3	3.927	682	42	2.918	509	21
Capital goods	7.285	379	89	4	13	17	7.281	366	72	5.413	242	50
Commercial Property	44.495	2.807	1.628	27	67	293	44.467	2.720	1.335	12.187	307	119
Construction & Building materials	9.620	1.142	86	11	15	26	9.609	1.127	60	5.544	362	37
Consumer goods	18.368	1.834	428	6	93	13	18.362	1.740	415	11.385	1.369	394
Hotels, restaurants and leisure	1.964	243	214	1	22	36	1.963	222	176	282	138	16
Metals and Mining	2.835	261	7	0	9	3	2.835	252	4	2.372	108	4
Other Commercials	642	0	0	0	0	0	642	0	0	641	0	0
Pharma and medical devices	76	28	55	0	2	7	76	26	46	63	22	33
Private Housing Co-ops. & Non-Profit Associations	2.335	49	23	0	1	3	2.334	49	20	554	10	19
Pulp and Paper, Chemicals	6.372	128	7	1	4	0	6.371	124	7	5.758	82	0
Retailing	4.093	530	113	3	12	112	4.091	518	1	3.655	372	1
Services	14.387	663	646	16	25	211	14.371	636	435	10.944	474	332
Shipping, Oil & Gas	30.969	5.016	9.074	84	903	2.942	30.885	4.113	6.132	13.892	1.345	2.208
Social services	1.752	277	194	3	6	3	1.749	271	191	986	185	130
Telecom & Media	6.428	265	12	4	5	1	6.423	260	11	6.056	144	6
Transportation	4.035	232	418	8	7	18	4.028	225	400	1.671	170	84
Utilities and infrastructure	20.937	14	40	3	0	0	20.935	14	39	15.511	5	22
Personal Customers	230.492	8.982	998	36	120	100	230.456	8.861	898	62.589	2.206	103
I alt	423.175	24.481	14.343	225	1.387	3.833	422.950	23.084	10.510	172.500	8.396	3.672
Konserntilrette poster	39.540			0			39.540			39.540		
I alt	462.715	24.481	14.343	225	1.387	3.833	462.490	23.084	10.510	212.040	8.396	3.672



Note 13 KREDITTEKSPONERING FORDELT PÅ GEOGRAFI

Kreditrisikoeksponeringen ut fra hvilket land debitor er lokalisert.

(Mill. NOK)	2021	2020
Norge	449.335	431.047
Bermuda	2.889	4.827
Sverige	2.815	3.882
Øvrige	20.254	16.798
I alt	475.292	456.554
Konseminterne poster	37.211	39.540
I alt	512.504	496.094

NOTE 14 KREDITTEKSPONERING FORDELT PÅ RATINGKATEGORI

Klassifikasjon av kunder

Klassifikasjonen av kunder i stadie 1 og 2 til bruk for beregningen av forventede kredittap under IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen er steget vesentlig siden første innregning. Vurderingen foretas ved å vurdere endringer i risikoen for mislighold over det finansielle instruments resterende løpetid. Et finansielt aktiv overgår fra stadie 1 til stadie 2 når det observeres følgende stigning i sannsynligheten for mislighold (probability of default (PD)):

For fasiliteter med PD under 1 % ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 0,5 prosentpoeng og en fordobling av fasilitetens livstid-PD siden etablering

For fasiliteter med PD over 1 % ved etablering: en stigning i fasilitetens 12-måneders PD på minimum 2 prosentpoeng siden første innregning eller en fordobling av fasilitetens livstid-PD

Dessuten skal finansielle aktiver som er forfalt med mer enn 30 dager overgå til stadie 2. På samme måte gjelder at hvis NUF gir lempelser i lånevilkårene (forbearance), skal kunden overgå til stadie 2, hvis NUF i det mest sannsynlige scenario ikke forventer et tap, eller kunden er i den 2-årige karenperioden for lån med lempede vilkår.

En fasilitet overføres fra stadie 2 til stadie 3 når den blir kredittforringet. En fasilitet er kredittforringet når en eller flere begivenheter som har en vesentlig negativ innflytelse på de forventede fremtidige pengestrømmer er inntruffet. Dette inkluderer observerbare data omkring (a) vesentlige finansielle vanskeligheter hos kunde; (b) kontraktsbrudd, for eksempel mislighold, (c) låntaker ytes lempelse av vilkårene som følge av økonomiske vanskeligheter og som ikke ellers ville vært gitt; (d) det er sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller inngå i en restrukturering, og (e) kjøp eller etablering av et lån til en stor underkurs som avspeiler inntrufne tap. Kredittforringede fasiliteter plasseres i ratingklasse 10 eller 11. For kunder i ratingklasse 10, skjer innplassering i stadie 3 kun for kunder hvor det forventes et tap i det mest sannsynlige scenario. For ratingkasse 11 (default), plasseres alle eksponeringer i stadie 3.

Eksponeringer som er default i regulatorisk sammenheng plasseres alltid i stadie 3 under IFRS 9. Dette er tilfellet for 90 dagers restanser og unlikely-to-pay indikasjoner som leder til regulatorisk default.

Det kontraktuelle beløpet for lån som er avskrevet i 2021 hvor vi fastholder våre rettigheter til betaling er 685 mill. kroner (2020: 3.535 mill. kr.).

Makroforutsetninger

Beregningen av forventede kredittap inkluderer ledelsens fremadskuende forventninger til utviklingen i makroøkonomiske forhold, og involverer tre scenarier, base-case, upside og downside, herunder en vurdering av sannsynligheten for hvert av disse scenariene. Formålet med å anvende flere scenarier er å modellere den ikke-lineære innvirkning av antakelser om makroøkonomiske faktorer på de forventede kredittapene.

De fremadskuende informasjonene er basert på en periode på tre år som konvergerer til steady state i år syv. Base case er basert på de makroøkonomiske utsiktene som er beskrevet i konsernets Nordisk outlook-rapporter og reflekter en forventning om videre gjenoppretting av de nordiske økonomiene



i løpet av de neste to årene, selv om mangel på arbeidskraft, materialer og utstyr begynner å legge en demper på veksten. I upside scenariet, trekker konsumentene på en vesentlig andel av de store oppsparingene som er blitt akkumulert i løpet av pandemien. Det er en konsumer-drevet global gjenoppretting, og i dette scenariet er det noe mer støtte til boligmarkedet. Konsernets downside scenario er et alvorlig resesjon scenario, kalibrert til en alvorlighetsgrad som minner om resesjonen i 2008-2009. En trigger for den økonomiske tilbakegangen kan være en ny bølge av coronavirus som skaper en ny runde av nasjonale nedlukninger eller bare veldig tilbakeholdne forbrukere, en eskalerende tillitskrise i Europa og en grad av finansiell krise. Redusert privatkonsumpsjon vil sjokkere økonomien og redusert global etterspørsel rammer europeisk eksport. Dette vil lede til en alvorlig tilbakegang i økonomien.

		(Mill. NOK) 2021												
	PD-level	Bruttoeksponering			Forventede kreditttap			Nettoeksponering			Nettoeksponering, etter sikkerheter			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1	0,00	0,01	4.736	0	-	0	0	-	4.736	0	-	4.048	0	-
2	0,01	0,03	38.626	69	-	1	0	-	38.626	69	-	15.309	9	-
3	0,03	0,06	95.522	730	5	4	0	-	95.518	730	5	43.005	589	5
4	0,06	0,14	134.418	351	-	20	0	-	134.398	351	-	70.015	36	-
5	0,14	0,31	104.280	1.097	2	51	0	-	104.235	1.092	2	38.756	474	2
6	0,31	0,63	51.625	3.456	0	106	13	-	51.519	3.443	0	18.934	950	0
7	0,63	1,90	17.495	9.769	35	140	328	22	17.355	9.441	13	6.055	3.782	1
8	1,90	7,98	815	3.713	14	7	155	-	808	3.558	14	292	946	3
9	7,98	25,70	75	434	32	0	10	-	75	425	32	11	125	12
10	25,70	99,99	54	3.297	4.583	-	336	1.443	54	2.961	3.140	8	1.318	645
11 (default)	100,00	100,00	3	6	4.493	0	0	1.807	3	6	2.685	0	1	1.001
I alt			447.655	22.922	9.163	327	847	3.272	447.327	22.075	5.891	196.433	8.231	1.669
Konserntinterne poster			37.211						37.211			37.211		
I alt			484.866	22.922	9.163	327	847	3.272	484.538	22.075	5.891	233.644	8.231	1.669

		(Mill. NOK) 2020												
	PD-level	Bruttoeksponering			Forventede kreditttap			Nettoeksponering			Nettoeksponering, etter sikkerheter			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
1	0,00	0,01	4.583	0	-	0	0	-	4.583	0	-	3.799	-	-
2	0,01	0,03	35.644	99	6	1	0	0	35.643	99	6	12.714	21	1
3	0,03	0,06	90.265	173	9	3	0	0	90.262	173	9	37.975	42	5
4	0,06	0,14	109.450	370	9	11	0	0	109.439	369	9	49.619	71	5
5	0,14	0,31	97.245	2.214	36	27	11	0	97.218	2.204	36	38.577	1.006	17
6	0,31	0,63	59.129	1.864	650	46	10	0	59.083	1.854	650	21.906	454	14
7	0,63	1,90	24.860	8.081	185	111	189	0	24.749	7.891	185	7.474	2.987	120
8	1,90	7,98	1.818	3.143	40	24	92	0	1.794	3.051	40	381	849	14
9	7,98	25,70	142	1.792	339	1	97	1	141	1.695	338	23	288	30
10	25,70	99,99	34	6.739	6.318	-	988	1.377	34	5.751	4.940	31	2.675	2.334
11 (default)	100,00	100,00	5	7	6.751	0	0	2.454	5	7	4.297	1	2	1.133
I alt			423.175	24.481	14.343	225	1.387	3.833	422.950	23.094	10.510	172.500	8.396	3.672
Konserntinterne poster			39.540						39.540			39.540		
I alt			462.715	24.481	14.343	225	1.387	3.833	462.490	23.094	10.510	212.040	8.396	3.672



NOTE 15. KREDITTEKSPONERING OG SIKKERHET

Mottatte sikkerheter

Danske Bank Norge benytter en rekke metoder, herunder sikkerhetsstillelse, kausjon og utstedelse av garantier samt kontraktsmessige forpliktelser, til å nedsette risikoen i sin utlånsportefølje. Sikkerhetsstillelse er den mest anvendte metoden.

Sikkerhetsverdien overvåkes og revurderes av rådgivere samt av interne eller eksterne vurderingsmenn eller ved bruk av automatiserte modeller som estimerer verdien. Automatiserte modeller valideres årlig og overvåkes kvartalsvis. Danske Bank Norge foretar løpende revurdering av validiteten av det eksterne input som modellene er basert på. Revurderingen av sikkerhetsverdien understøttes av sikkerhetssystemet som konsernet anvender til å sikre overholdelse av gjeldende lovkrav.

Sikkerhetsverdien korrigeres for et haircut (risikofradrag) for å avspeile risikoen for at Danske Bank Norge ikke oppnår et salgsproveny på et aktiv som svarer til den forventede markedsverdi i en situasjon hvor sikkerhetsstiller er nødlidende. Sånne fradrag omfatter nedslag ved tvangssalg, prisvolatilitet i salgsperioden samt salg- og vedlikeholdskostnader. Det anvendes forskjellige fradrag avhengig av typen sikkerhetsstillelse. I overensstemmelse med gjeldende lovkrav korrigeres sikkerhetsverdien dessuten for effekten av økonomisk resesjon.

Sammensetningen av de aktiver som Danske Bank Norge har mottatt som sikkerhet avspeiler sammensetningen av de produktene som inngår i utlånsporteføljen. Den hyppigst forekommende sikkerhet oppgjort etter sikkerhetsverdi er pant i fast eiendom. Sikkerhetsverdiene er vist etter haircut og med kredittksponeeringen som maksimumsverdi.

Mottatte sikkerheter etter haircut fordelt på type (Mill. NOK)	2021	2020
Fast eiendom	224.602	220.907
- Privat	180.478	174.223
- Bedrift	43.954	46.276
- Landbruk	170	408
Bankkonti	1.150	927
Depoter og verdipapirer	673	1.117
Kjøretøy	5.365	4.030
Utstyr	7.503	11.195
Skip og luftfartøyer	19.268	21.928
Garantier	1.092	1.427
Tilgodehavender	6.903	7.540
Andre aktiver	2.403	2.914
Sikkerhetsverdi i alt	268.959	271.985
Blanko i alt	206.333	184.569
Blankoandel, pst.	43,4%	40,4%

For engasjementer hvor sikkerhetsverdien overstiger eksponeringen medregnes ikke den overskytende sikkerhet. Hovedparten av de mottatte sikkerheter vedrører fast eiendom og skip.



NOTE 16 RESTANSER OG EKSPONERINGER MED BETALINGSLETTELSER

Forfalte, men ikke-verdiforringede fordringer

(Mill. NOK)	Forfalte fordringer		Restgjeld	
	2021	2020	2021	2020
6-30 dager	3	22	329	1.174
31-60 dager	2	7	25	179
> 60 dager	1	1	10	91
Forfalte fordringer i alt	6	29		
Restgjeld i alt			364	1.445

Den gjennomsnittlige blankoandel på forfalte, men ikke-verdiforringede fordringer utgjorde 17 prosent ved utgangen av 2020 (2020: 14 prosent). Av sikkerhetsstillelsen utgjør sikkerhet i fast eiendom 95 prosent (2020: 84 prosent).

Eksponeringer med betalingslettelser

(Mill. NOK)	2021	
	Performing	Non-performing
Active forbearance	1.728	3.273
Under probation	2.898	
I alt	4.626	3.273

(Mill. NOK)	2020	
	Performing	Non-performing
Active forbearance	3.733	5.646
Under probation	3.383	
I alt	7.115	5.646



NOTE 17 Verdiforringede fordringer

Danske Bank Norge definerer misligholdte lån som fasiliteter i stadi 3 i henhold til IFRS 9 regnskapsreglene. For ikke-detaljengasjementer med en eller flere misligholdte lån, anses hele beløpet av kundens eksponering for å være verdiforringet. For detaljengasjementer er det kun de misligholdte fasilitetene som er inkludert i verdiforringede lån. Danske Bank Norge ekskluderer engasjementer i stadi 3 som er uten nedskrivning eller hvor de akkumulerte nedskrivninger anses for å være immaterielle i forhold til den totale bruttoeksponering.

Verdiforringede fordringer fordelt på bransjer (NACE)

(Mill. NOK)	2021				2020			
	Brutto eksponering =a+b	Akk. individuelle nedskrivninger b	Netto eksponering a	Netto eksponering, ekskl. sikkerhetsstillelse	Brutto eksponering =a+b	Akk. individuelle nedskrivninger b	Netto eksponering a	Netto eksponering, ekskl. sikkerhetsstillelse
Public Institutions								
Financials	0	0	0	0	15	1	14	5
Agriculture	224	92	132	17	242	43	200	78
Automotive	29	7	22	9	110	32	78	16
Capital goods	101	16	85	57	52	14	38	24
Commercial Property	646	189	457	157	852	291	561	107
Construction & Building materials	61	28	33	17	49	26	23	10
Consumer goods	82	15	67	17	37	13	24	17
Hotels, restaurants and leisure	201	39	162	6	311	56	255	61
Private Housing Co-ops. & Non-Profit Associations	0	0	0	0	22	3	19	19
Pharma and medical devices	-	-	-	-	38	6	31	18
Retailing	114	88	27	18	69	69	0	0
Services	215	188	28	26	237	194	43	36
Shipping, Oil & Gas	6.368	2.507	3.862	346	8.957	2.942	6.015	1.575
Social services	126	13	113	111	10	1	9	8
Telecom & Media	1	0	1	1	5	0	4	2
Transportation	24	4	20	7	4	1	3	1
Personal Customers	337	97	240	37	248	89	159	21
Verdiforringede fordringer i alt	8.531	3.283	5.248	826	11.260	3.781	7.479	1.998

Den gjennomsnittlige blankoandel på fordringer med verdiforringelse utgjorde 15,7 prosent ved utgangen av 2021 (2020: 26,7 prosent).



NOTE 18. LÅN TIL TJENESTE- OG TILLITSMENN

Pr. 31.12.2021 utgjorde utlån til ansatte 3.821 mill. kr.

Av dette utgjorde utlån til bolig 3.802 mill. kr.

Ansatte får en subsidiert rente, som er beste kunderente fratrukket 0,3 prosentpoeng.

Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjorde 10,8 mill. kr i 2021.

I ovennevnte tallstørrelser inngår både ansatte, tidligere ansatte som etter avtale fortsatt har ansattebetingelser og bankens pensjonister.

Subsidiert rente reduserer bankens nettorente.

Gjennomsnittlig rente til ansatte lå 0,20 prosentpoeng over gjennomsnittlig marginal inntakskost i 2021.

Lån til Country manager Trond Fredrik Mellingsæter:

Lån og kreditter i henhold til ordinære vilkår for ansatte: Boliglån og -kreditter 5,9 mill.



NOTE 19. ENDRING NEDSKRIVNINGER AV UTLÅN OG GARANTIER

2021 mill. Kr.	Utlån til amortisert kostpris			Lånetilsagn og garantier			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Forventede kredittap 1. januar 2021	190	1.186	3.276	35	200	558	5.444
Overført til stadie 1 i løbet av året	147	-146	-1	37	-37	-0	-
Overført til stadie 2 i løbet av året	-23	32	-10	-2	7	-5	-
Overført til stadie 3 i løbet av året	-	-144	144	-0	-11	11	-
Forventede kredittap på nye fasiliteter	79	170	453	13	165	17	896
Forventede kredittap på utgåtte fasiliteter	-72	-447	-3.441	-1	-13	-100	-4.073
Effekt af gjenberegning af forventede kredittap (inkl. modelendringer)	131	-211	-605	-8	-99	21	-770
Avskrivninger debittert på korrektivkontoen	-	-	2.835	-	-	-	2.835
Valutaomregning	-2	-0	102	0	5	4	110
Øvrige reguleringer	-194	185	14	0	0	-	6
Forventede kredittap 31. desember 2021	257	625	2.767	74	218	505	4.447

2020 mill. Kr.	Utlån til amortisert kostpris			Lånetilsagn og garantier			I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Forventede kredittap 1. januar 2020	106	503	3.201	21	118	482	4.433
Overført til stadie 1 i løbet av året	118	-114	-4	51	-50	-1	-0
Overført til stadie 2 i løbet av året	-17	112	-95	-2	159	-157	-
Overført til stadie 3 i løbet av året	-2	-143	145	-1	-6	6	-
Forventede kredittap på nye fasiliteter	67	648	1.304	12	63	119	2.213
Forventede kredittap på utgåtte fasiliteter	-33	-86	-1.411	-13	-18	-175	-1.736
Effekt af gjenberegning af forventede kredittap (inkl. Modelendringer)	-29	316	1.550	-34	-83	304	2.025
Avskrivninger debittert på korrektivkontoen	-	-0	-901	-	-	-	-901
Valutaomregning	-20	-47	-507	-0	17	-22	-580
Øvrige reguleringer	0	-4	-6	-	-	-	-10
Forventede kredittap 31. desember 2020	190	1.186	3.276	35	200	558	5.444

Nedskrivninger i stadie 3 omfatter NOK 293 mill vedrørende fasiliteter gitt når kunden var klassifisert som kredittforringet. Disse er gitt som ledd i restrukturering av misligholdte utlån, og som ellers er utenfor Danske Bank NUFs kredittpolitikk. NUF har ikke anskaffet kredittforringede utlån.



NOTE 20. SERTIFIKATER, OBLIGASJONER, DERIVATER OG UTLÅN I TRADING UNITS

Handelsportefølje aktiver 58.229,9 mill. kr. (2020; 101.768,2 mill kr.) består av sertifikater og obligasjoner 10.029,2 mill. kr. (2020; 9.643,3), derivater 46.301,0 mill. kr. (2020; 90.278,9 mill. kr.) og aksjer 1.899,8 mill. kr (2020; 1.843,0 mill. kr)

Handelsporteføljen

mill. kr	31-12-21	31-12-20
Sertifikater og obligasjoner		
Stats- og statsgaranterte	4.378,3	3.342,5
Kommuner og finansinstitusjoner	4.363,2	4.396,0
Utenlandske	1.112,6	1.637,9
Øvrige	175,0	269,9
Bokført verdi / markedsverdi	10.029,2	9.646,3

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen er 1,16 % (renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig sertifikats- og obligasjonsbeholdning).

	31 desember 2021	
	Markedsverdi	
Derivater	Positiv	Negativ
Brutto verdi	63.934,5	63.388,1
Regnskapsmessig netting	17.633,5	17.633,5
Regnskapsmessig verdi	46.301,0	45.754,7
Mot Danske Bank A/S København	35.640,8	33.452,9
Regnskapsmessig verdi ekskl. interne	10.660,2	12.301,7

	31 desember 2020	
	Markedsverdi	
Derivater	Positiv	Negativ
Brutto verdi	119.054,6	118.755,6
Regnskapsmessig netting	28.775,7	28.775,7
Regnskapsmessig verdi	90.278,9	89.979,8
Mot Danske Bank A/S København	69.352,8	62.778,0
Regnskapsmessig verdi ekskl. interne	20.926,1	27.201,9

Motpartsrisikoen på disse derivater er generelt avdekket ved master netting avtaler m.v. som vil medføre ytterligere motregning i tilfelle av default. Disse oppgjøres samlet for Danske Bank A/S.

Kredittrisikoen på derivater er i regnskapet avspeilet ved en CVA regulering (credit value adjustment).



	31-12-21		
	Nominell verdi	Markedsverdi	
		Positiv	Negativ
Valutaderivater	480.156,9	18.976,7	19.256,1
Rentederivater	4.019.039,0	27.324,3	26.435,5
Andre derivater	7.997,4	-	63,0
Regnskapsmessig verdi		46.301,0	45.754,7

	31-12-20		
	Nominell verdi	Markedsverdi	
		Positiv	Negativ
Valutaderivater	509.350,2	36.192,0	36.625,7
Rentederivater	3.723.759,0	54.073,9	53.267,9
Andre derivater	4.564,7	13,0	86,3
Regnskapsmessig verdi		90.278,9	89.979,8

Kategorien Andre derivater i tabellene over inkluderer kredittderivatavtaler.
For bokført verdi av aksjer ervervet i forbindelse med kredittderivatavtaler henvises det til note 21.

Utlån i trading units	31-12-21	31-12-20
Reverseforretninger:		
kredittinstitutter	8.177,9	2.492,1
øvrige motparter	25.568,3	31.762,1
I alt	33.746,1	34.254,2
Andre utlån:		
kredittinstitutter	4,6	8,0
øvrige motparter	-	-
I alt	4,6	8,0



NOTE 21. BEHOLDNING AKSJER OG ØVRIGE INVESTERINGSAKTIVER

mill. kr	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende tilsammen	Eier- andel i prosent	Bokført verdi 31-12-21	Bokført verdi 31-12-20
<u>Kredittinstitusjoner</u>						
Eksportfinans AS	2.771,1	21.348	224,2	8,09%	374,5	377,5
Andre selskap netto					113,9	94,7
Sum investeringsaktiver					488,4	472,2
Beholdning aksjer i forbindelse med kredittderivatavtaler					1.895,5	1.831,1
Andre aksjer					4,3	11,9
Sum aksjer i handelsportefølje					1.899,8	1.843,0



NOTE 22. DATTERSELSKAP

Datterselskap i filialen	Forretnings- kontor	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende tilsammen *)	Eier- andel i prosent	Bokført verdi 01.01.21	Resultat siste år	Utbetalt utbytte	Bokført verdi 31-12-21
Danske Invest Asset Management AS	Oslo	6,00	6.000	6,00	100,0	167,0	60,3	89,5	137,8
Tyssekraft AS	Trondheim	2,49	2.486	2,49	100,0	12,2	0,8		13,0
Sum						179,2	61,1	89,5	150,8

*) Ansk.kost og balanseført EK på anskaffelsestidspunktet er i samsvar med pålydende til sammen.



NOTE 23. ENDRINGER I REALAKTIVA

Varige driftsmidler 1.280,5 mill. kr. består av realaktiva 870,3 mill. kr. og leasingaktiver 410,2 mill. kr.

2021 mill. kr	Maskiner, inventar og transport- midler	Leasing Operasjonell leasing		Bankbygninger og andre faste eien- dommer	Sum
		Investerings- eiendommer	Diverse		
Anskaffelseskostnad 01.01.21	203,6	261,9	980,5	1,3	1.447,3
+ Tilgang dette år	0,0		237,5		237,5
- Avgang dette år	0,0	5,5	156,5	0,0	162,1
Anskaffelseskostnad 31.12.21	203,6	256,4	1.061,5	1,2	1.522,8
+ Oppskrivninger pr 01.01.21					0,0
- samlede av-/nedskrivninger pr 01.01.21	182,3	0,0	398,8	0,0	581,1
- ordinære avskrivninger i år	5,3		160,6		165,9
- avskrivning på oppskrivning i år					0,0
- andre av-/nedskrivninger i år					0,0
+ Avgang avskrivning/nedskrivning i året			94,4		94,4
Bokført verdi 31.12.21	16,0	256,4	596,7	1,2	870,3
Bokført gevinst ved salg/avgang	0,0				0,0
Bokført tap ved salg/avgang	0,0				0,0
Sats for ordinære avskrivninger	10% - 30%			2%	

I resultatregnskapet inngår også kostnader vedr anskaffelser av driftsmidler som er direkte kostnadsført i linje for "Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler. Slike anskaffelser inngår ikke i tabellen over.

2020 mill. kr	Maskiner, inventar og transport- midler	Leasing Operasjonell leasing		Bankbygninger og andre faste eien- dommer	Sum
		Investerings- eiendommer	Diverse		
Anskaffelseskostnad 01.01.20	180,2	267,4	953,7	2,4	1.403,7
+ Tilgang dette år	34,8		168,5		203,3
- Avgang dette år	11,3	5,5	141,7	1,1	159,6
Anskaffelseskostnad 31.12.20	203,6	261,9	980,5	1,3	1.447,4
+ Oppskrivninger pr 01.01.20					0,0
- samlede av-/nedskrivninger pr 01.01.20	178,6	0,0	364,9	0,0	543,6
- ordinære avskrivninger i år	3,7		133,3		136,9
- avskrivning på oppskrivning i år					0,0
- andre av-/nedskrivninger i år					0,0
+ Avgang avskrivning/nedskrivning i året			99,4		99,4
Bokført verdi 31.12.20	21,4	261,9	581,8	1,3	866,3
Bokført gevinst ved salg/avgang	0,0				0,0
Bokført tap ved salg/avgang	0,0				0,0
Sats for ordinære avskrivninger	10% - 30%			2%	

I resultatregnskapet inngår også kostnader vedr anskaffelser av driftsmidler som er direkte kostnadsført i linje for "Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler. Slike anskaffelser inngår ikke i tabellen over.



NOTE 24. FAST EIENDOM OG LEIEKONTRAKTER

	Bokført verdi	Brutto areal	Bokført verdi
	mill kr	m2	pr. m2 (kr.)
Egne bygg for bankdrift	0,0	0	0
Funksjonærboliger	0,1	75	827
Hytter	0,0	0	0
Bankbygninger og andre faste eiendommer	0,1	75,0	827
Annet (parkeringsanlegg)	1,2		0

UTNYTTELSE AV FAST EIENDOM

	Arealutnyttelse (m2)		
	Eget bruk	Utleid	Ikke utleid
Egne bygg for bankdrift	0	0	0
Funksjonærboliger	0	75	0
Hytter	0	0	0
Sum	0	75	0

LEIEKONTRAKTER

Danske Bank har inngått kontrakter om leie av lokaler som i varierende grad benyttes eller er fremleid.

Ved utgangen av 2021 utgjør leasingaktiver 410,2 mill kr (372,5 mill kr. i 2020).
Leasingaktiver er avskrevet med 88 mill kr i 2021 (92 mill i 2020).



NOTE 25. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

mill. kr	31.12.21	31.12.20
Anfordring	42.845,3	30.527,3
Tidsinnskudd	119.041,9	140.509,6
Repo-forretninger	15.913,7	25.254,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	177.800,9	196.291,1

Gjeld til Danske Bank A/S: Se note 34

Ved utgangen av 2021 utgjør gjeld til kredittinstitutter i trading units innregnet til virkelig verdi med verdiregulering over resultatoppjørelsen 15.914 mill. kr. og består av repo-forretninger.

Poster i utenlandsk valuta er omregnet til NOK med kurs pr. 31.12.2021 (de vesentligste valutaer):
Valutakurs 31.12.20 i parentes

	Valutakurs:	
USD	8,8	(8,6)
DKK	134,3	(141,8)
SEK	97,4	(105,0)
EUR	9,9	(10,6)
GBP	11,9	(11,7)

Gjennomsnittlig rente for lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er 0,27 % (0,64 % i 2020)

Fremgangsmåte for beregning av gjennomsnittlig rente er reelle renteutgifter i forhold til gjennomsnittlig kapital.

Ingen konti i denne gruppen har vilkår utover det som er vanlig for gruppen.



NOTE 26. INNSKUDD FRA KUNDER

mill. kr	31.12.21	31.12.20
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	246.637,9	230.325,9
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1.488,0	862,5
Innskudd fra kunder	248.125,9	231.188,4

Sammenligningstallene er endret sammenlignet med årsrapporten for 2020.

Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder i NOK er 0,49%.

Fremgangsmåte for beregning av gjennomsnittlig rente er reelle renteutgifter i forhold til gjennomsnittlig kapital.

Ingen konti i denne gruppen har vilkår utover det som er vanlig for gruppen.



NOTE 27. AVSETNING TIL FORPLIKTELSER

mill. kr	31.12.21	31.12.20
Pensjonsforpliktelse	20,7	22,0
Andre forpliktelser	93,3	9,5
Avsetning til forpliktelser	114,1	31,5

Renter på purregebyrer

I forbindelse med en gjennomgang av våre prosesser og systemer har vi konstatert at vi feilaktig har belastet for høye renter på purregebyrer og i enkelte tilfeller også for høye purregebyrer.

Feilen oppsto i forbindelse med overføring av eldre IT-systemer til nye. Vi undersøker for tiden alle purregebyrer vi har belastet i Norge siden 2008. Totalt kundeomfang i Norge er ca. 161 000 kunder. 124 000 av disse har blitt behandlet. Resterende kunder planlegges behandlet fortløpende. Til nå er gjennomsnittlig tilbakebetaling per kunde på NOK 386,-. Det er forventet at gjennomsnittsbeløpet vil være høyere på gjenværende del av porteføljen da denne består av mer komplekse saker.

I tabellen over, inngår avsetninger knyttet til dette på linjen 'Andre forpliktelser'.



NOTE 28. MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko vedrører rente-, aksje og valutaposisjoner og påvirkes av såvel generelle som spesifikke markedsbevegelser. I den daglig styringen av markedsrisikoen anvendes dels tradisjonelle risikomål som følsomheter og markedsverdi, dels matematiske/statistiske risikomål som VaR. Det er fastsatt limits for

Ved utgangen av 2021 utgjorde VaR (konfidensnivå 95 %, 1 dags horison) for handelsrelaterte aktiviteter i Norge følgende:

(Mill. NOK)	2021	2020
Obligasjonsspenrisiko	-3,2	-2,6
Renterisiko	-3,7	-7,8
Valutarisiko	0,0	0,0
Diversifikasjonseffekter	2,7	2,6
Total VaR	-4,1	-7,8

Ved utgangen av 2021 utgjorde den ikke-handelsrelaterte markedsrisiko følgende:

(Mill. NOK)	2021	2020
Renterisiko (parallellt skift i rentekurvene på 1 prosentpoeng)	600,6	584,8
Aksjerisiko, unoterte aksjer (nettoposisjon)	485,3	470,7



NOTE 29. EIERFORHOLD

Danske Bank er filial av Danske Bank A/S. På grunn av at filialen i Norge er underlagt Finanstilsynet i Danmark, beregnes det ikke noen egen kapitaldekning i Norge. Det beregnes kapitaldekning for Danske Bank som rapporteres til Finanstilsynet i Danmark

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da Danske Bank A/S utarbeider konsernregnskap som omfatter filialen og dens datterselskaper. Konsernets regnskapstall kan fås utlevert ved henvendelse til Danske Bank.



NOTE 30. GARANTIANSVAR, PANTSTILLELSER

mill. kr	31-12-202	31-12-20
Betalingsgarantier	4.038	3.141
Kontraktsgarantier	1.364	1.565
Lånegarantier	1.392	729
Garantier for skatter m.v.	1.793	1.984
Annet garantiansvar	3.287	3.256
GARANTIANSVAR	11.873	10.674
Remburser	955	549

PANTSTILLELSER:

Statsobligasjoner og sertifikater til en samlet bokført verdi av er stilt som sikkerhet for lån og betalinger i Norges Bank	1.252	5.690
--	-------	-------



NOTE 31. FINANSIELLE INSTRUMENTER

Handelsportefølje forpliktelser 47.470,8 mill. kr. består av derivater 45.754,7 mill. kr. og øvrige forpliktelser 1.716,2 mill. Kr.

Opplysning om dagsverdi

Finansielle instrumenter inngår i balansen enten til dagsverdi eller amortisert kostpris. Danske Bank Norges finansielle instrumenter er oppdelt etter verdiansettelsesmetode i nedenstående tabell.

Mill. NOK	2021		2020	
	Dagsverdi	Amortisert Kostpris	Dagsverdi	Amortisert Kostpris
Finansielle aktiver:				
Finansielle aktiver i handelsporteføljen				
Sertifikater og obligasjoner	10.029		9.646	
Aksjer og andre verdipapirer	1.900		1.843	
Derivater	46.301		90.279	
Lån og fordringer:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		2.365		2.744
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.182	37.982	2.500	40.022
Netto utlån til kunder	25.568	343.662	31.762	336.659
Øvrige investeringsaktiver	488		472	
I alt	92.469	384.010	136.503	379.425
Finansielle forpliktelser:				
Finansielle forpliktelser i handelsporteføljen				
Derivater	45.755		89.980	
Øvrige forpliktelser	1.716		1.058	
Gjeld til kredittinstitusjoner	15.914	161.887	22.240	174.051
Innskudd fra og gjeld til kunder		248.126		231.188
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
I alt	63.384	410.013	113.278	405.239

Finansielle instrumenter innregnet til dagsverdi

Dagsverdien er det beløp som et finansielt aktiv kan handles til mellom uavhengige parter. Hvis det eksisterer et aktivt marked anvendes markedsprisen i form av notert pris eller priskvotering. Når et finansielt instrument er notert i et marked som ikke er aktivt tar verdiansettelsen utgangspunkt i den seneste transaksjonspris. Det korrigeres for etterfølgende endringer i markedsforholdene, bl.a. ved å inndra transaksjoner i lignende finansielle instrumenter som vurderes gjennomført ut fra normale forretningsmessige overveielser. For en rekke finansielle aktiver og forpliktelser finnes det ikke en markedspris på et aktivt marked. I sårne situasjoner anvendes i stedet en estimert verdi hvor det henses til nylige transaksjoner i lignende instrumenter, og ut fra diskonterte betalingsstrømmer eller andre anerkjente estimasjons- og vurderingsteknikker basert på markedsbetingelser som eksisterte på balansedagen.

Verdiansettelsen av statspapirer og obligasjoner er basert på noterte kurser.

Verdiansettelsesteknikker anvendes generelt til OTC derivater, unoterte aksjer og forpliktelser i handelsporteføljen samt unoterte finansielle investeringsaktiver. De oftest anvendte verdiansettelsesmodeller og estimasjons- og vurderingsteknikker inkluderer prissetting av forretninger med fremtidig avvikling og swapmodeller som anvender nåtidsverdieregninger, kredittpriingsmodeller samt opsjonsmodeller, som eksempelvis Black & Scholes modeller. I vidt omfang bygger verdiansettelsen i all vesentlighet på observerbare input. For unoterte aksjer er verdien i vesentlig omgang påvirket av ikke observerbare input.

Unoterte aksjer innregnes til dagsverdi ved anvendelse av IPEV (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) verdiansettelsesretningslinjer for dagsverdi. Disse retningslinjer tar utgangspunkt i en skjønnat dagsverdi av ikke noterte aksjer hvor dagsverdien estimeres som prisen et aktiv kan handles til mellom uavhengige partnere.



2021	Noterte priser	Observerbare input	Ikke- observerbare input	I alt
Finansielle aktiver				
Sertifikater og obligasjoner	7.320	2.709		10.029
Aksjer og andre verdipapirer	1.854		534	2.388
Derivater	36	46.109	156	46.301
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.182		8.182
Netto utlån til kunder		25.568		25.568
I alt	9.210	82.569	690	92.469

Finansielle forpliktelser:				
Forpliktelser i handelsportefølje	1.771	45.481	220	47.472
Gjeld til kredittinstitusjoner		15.914		15.914
I alt	1.771	61.395	220	63.384

2020	Noterte priser	Observerbare input	Ikke- observerbare input	I alt
Finansielle aktiver:				
Sertifikater og obligasjoner	7.938	1.708		9.646
Aksjer og andre verdipapirer	1.804		511	2.315
Derivater	30	89.215	1.034	90.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.500		2.500
Netto utlån til kunder		31.762		31.762
I alt	9.772	125.185	1.545	136.503

Finansielle forpliktelser:				
Forpliktelser i handelsportefølje	1.087	88.816	1.136	91.038
Gjeld til kredittinstitusjoner		22.240		22.240
I alt	1.087	111.056	1.136	113.278

Finansielle instrumenter som er verdiansatt ut fra ikke-observerbare input omfatter ved utgangen av 2021 unoterte aksjer 534 mill. kr. (2020: 511 mill. kr.) og derivater med en nettomarkedsværdi på 546 mill. kr. (2020: 291 mill. kr.). En endring i dagsverdien av unoterte aksjer på +/- 10 pst. svarer til en stigning henholdsvis et fall på 53,4 mill. kr. (2020: 51,1 mill. kr.). Derivater som verdiansettes ut fra ikke-observerbare input er i vid utstrekning avdekket med tilsvarende derivater. Endring av en eller flere av de ikke observerbare input til mulige alternative forutsetninger vil ikke endre verdien vesentlig. Tabellen nedenfor viser avstemming fra årets begynnelse til årets slutt av derivater som måles basert på ikke-observerbare input.

	2021	2020
	Derivater	Derivater
Virkelig verdi 1. januar	-102	-49
Verdiregulering over resultatregnskapet	0	-26
Verdiregulering i annet totalresultat	0	0
Kjøp	-63	-88
Salg og innfrielser	72	64
Overføring fra noterte priser og observerbare input	0	0
Overføring til noterte priser og observerbare input	30	-3
Virkelig verdi 31. desember	-63	-102



Finansielle instrumenter innregnet til amortisert kostpris

Langt den overveiende del av tilgodehavender, utlån og innlån kan ikke overdras uten kundenes forutgående aksept, og det eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sånne finansielle instrumenter. Skjønn over dagsverdi baseres på forhold hvor det er konstatert endringer i markedsforholdene etter instrumentets første innregning som har betydning for den pris som ville bli avtalt, såfremt vilkårene ble avtalt på balansedagen. Andre parter vil kunne komme til en annen verdi for disse skjønn. Opplysningene om dagsverdi for finansielle instrumenter innregnet til amortisert kostpris baseres på nedenstående antakelser:

- For de finansielle instrumenter hvor det finnes en priskotering i markedet anvendes en sånn pris. Dette er tilfellet for en meget begrenset del av utlån. I fravær av en markedspris approksimeres verdien til å avspeile de vilkår som ville være avtalt såfremt avtalene var inngått på balansedagen. Denne korleksjon er beskrevet i det etterfølgende.
- For en lang rekke av Danske Bank Norges innlån og utlån er renten avhengig av den av Danske Bank Norge generelt fastsatte administrative rente. Den administrative rentesats endres såfremt de spesifikke markedsforholdene har endret seg i et visst omfang. Sånne inn- og utlån anses som variabelt forrentede, da den på et hvert tidspunkt gjeldende administrative sats er gjeldende for såvel nye som eksisterende avtaler.

- Renterisiko på en del av de fastforrentede lån er designert som hedge av renterisiko på forpliktelser. Renterisiko som ikke hedger renterisiko på forpliktelser, er hedget av derivater. For disse hedges (Fair value hedges), er dagsverdien av den hedgede renterisiko innregnet i verdien av de hedgede finansielle instrumenter. Dette betyr at det kun er dagsverdireguleringer relatert til fastforrentede lån som ikke er hedget av derivater som er regulert i de dagsverdier som her er presentert.

- I relasjon til kredittrisiko, er det vurdert at modellen for forventede kredittap for lån som måles til amortisert kostpris er et rimelig proxy for dagsverdien av kredittrisiko.

For finansielle instrumenter som kun i begrenset grad er påvirket av kredittrisiko, såsom eks. kontanter og fordringer på sentralbanker og gjeld til kreditinstitusjoner, vil den amortiserte kostpris derved være et rimelig estimat av virkelig verdi. Virkelig verdi for grupper av finansielle instrumenter, for hvilken regnskapsverdien ikke er et rimelig estimat av virkelig verdi vedrører utlån til kunder. Regnskapsverdi for disse utlån er ultimo 2021 343.662 Mill. NOK, mens estimert virkelig verdi er 343.425 Mill. NOK. Hvortil hele verdien er gruppert under Non-observable input.

Effekt av IBOR-reform på finansielle instrumenter

I 2020, utstedte IASB endringer til IAS 39 ('Interest Rate Benchmark Reform', fase 2), gjeldende fra 1. januar 2021. Endringene introduserer en praktisk metode for å ta høyde for en endring i grunnlaget for fastsettning av de kontraktuelle kontantstrømmene av finansielle aktiver og finansielle forpliktelser på tidspunkt for når 'interest rate benchmarks' endres eller erstattes. Med denne praktiske metoden, anvendes en endring til fastsettningen av den kontraktuelle kontantstrømmen prospektivt ved å endre den effektive rentesatsen for å reflektere, for eksempel, endringen i en 'interest rate benchmark' fra IBOR til en alternativ 'benchmark rate', og leder derfor ikke til en modifikasjonsgevinst eller -tap innregnet i resultatet. For å være aktuelle for denne praktiske metoden, må en endring møte to betingelser: a) endringen er nødvendig som en direkte konsekvens av reformen, og b) det nye grunnlaget for fastsettning av den kontraktuelle kontantstrømmen er økonomisk tilsvarende det forrige grunnlaget.

Tabellen nedenfor viser de nominelle kontraktsbeløpene av alle ikke-derivative finansielle aktiver og ikke-derivative finansielle forpliktelser som ennå ikke har overgått til alternative satser ved utgangen av 2021, fordelt på de betydelige referanserentene. De finansielle instrumentene som rapporteres til amortisert kostpris er oppgitt ved brutto bokført verdi og inkluderer ikke eventuelle forventede kredittap knyttet til dem. Balanser til virkelig verdi rapporteres til virkelig verdi pr. 31. desember 2021.

Ikke-derivative finansielle instrumenter som ennå ikke er overgått til alternative satser pr. 31 desember 2021

	Aktiver	Forpliktelser
USD LIBOR	523	433
GBP LIBOR	-	779
Øvrige	42	-
Sum	565	1.212

Tabellen nedenfor viser det nominelle kontraktuelle beløpet av alle derivater som ennå ikke er overgått til alternative rater ved utgangen av 2021 fordelt på de betydelige referanserentene.

Derivater som utløper før overgangen til deres referanserate er ikke inkludert i tabellen.

Nominell verdi av derivater som ennå ikke er overgått til alternative satser pr. 31. desember 2021

	2021
USD LIBOR	55.244
Sum	55.244



NOTE 32. RESTLØPETID FOR EIENDELER

mill. kr.	2021		2020	
	Inntil 1 år	Over 1 år	Inntil 1 år	Over 1 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.365,3		2.744,1	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	46.164,8		42.521,9	
Utlån til og fordringer på kunder	80.529,7	288.701,0	65.198,8	303.222,2
Obligasjoner og sertifikater	2.771,4	7.257,8	2.952,2	6.694,1
Aksjer		2.388,2		2.315,2
Øvrig handelsportefølje	14.724,2	31.576,8	30.297,7	59.981,1
Øvrige eiendeler	1.580,7	1.431,3	2.100,0	1.806,4

Presentasjon og oppgjørelse av restløpetid for eiendeler er tilpasset Danske Bank-konsernets årsrapport. Øvrig handelsportefølje, som består av derivater, er inndelt i henholdsvis inntil 1 år og over 1 år, også for 2020.



Note 33 Kontraktuell løpetid finansielle forpliktelser

Nedenfor vises den kontraktuelle løpetidsfordeling av finansielle forpliktelser på tidsintervaller. Løpetidsfordelingen er foretatt ut fra det tidligste tidspunkt et beløp kan kreves betalt av motparten og avspeiler således ikke det forventede forfallstidspunkt.

mil.NOK 2021	0-1 måned	1-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	> 5 år
Gjeld til kredittinstitutter og sentralbanker	76.084	58.488	9.955	10.854	22.420
Innlån	246.638	360	892	215	22
Gjenkjøpsforpliktelse vedr. reverseforretninger	1.716	-	-	-	-
Finans- og tapsgarantier	12.819	-	-	-	-
Uigjenkallelige kredittilsagn under 1 år	71.252	-	-	-	-
Uigjenkallelige kredittilsagn over 1 år	45.343	-	-	-	-
Andre utnyttede kredittilsagn	0	-	-	-	-
I alt	453.851	58.848	10.847	11.069	22.442

mil.NOK 2020	0-1 måned	1-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	> 5 år
Gjeld til kredittinstitutter og sentralbanker	86.847	52.821	6.967	26.504	23.152
Innlån	230.326	190	558	93	21
Gjenkjøpsforpliktelse vedr. reverseforretninger	1.058	-	-	-	-
Finans- og tapsgarantier	11.210	-	-	-	-
Uigjenkallelige kredittilsagn under 1 år	63.600	-	-	-	-
Uigjenkallelige kredittilsagn over 1 år	42.805	-	-	-	-
Andre utnyttede kredittilsagn	0	-	-	-	-
I alt	423.578	53.011	7.525	26.598	23.173

Sammenligningstall for 'Gjenkjøpsforpliktelse vedr. reverseforretninger' og 'Finans- og tapsgarantier' er endret sammenlignet med årsrapporten for 2020.

Opplysningene omfatter avtalte betalinger, herunder hovedstol og renter. For forpliktelser med variable pengestrømmer, såsom variabelt forrentede finansielle forpliktelser, er opplysninger gitt ut fra de betingelser som eksisterer på balansedagen. For derivater er medtatt de avtalte pengestrømmer fra alle derivater, uansett om degsverdien på balansedagen er negativ eller positiv eller om derivatet inngår i handelsbeholdningen eller anvendes til regnskapsmessig sikring.

Innlån kan sedvanligvis i henhold til avtalen kreves tilbakebetalt med kort varsel. I praksis er innlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da mottatte og avgitte betalinger vedrørende innlån i all vesentlighet er på samme nivå. En rekke uigjenkallelige kredittilsagn og garantier utløper uten utnyttelse. I den kontraktuelle løpetidsfordeling inngår kredittilsagn og garantier på det tidligste tidspunkt det kan skje trekk.

Det er knyttet en rekke individuelle betingelser til garantier som skal være oppfylt for det kan trekkes. Det er ikke mulig å foreta en løpetidsfordeling over når disse betingelser tidligst er oppfylt. Alle garantier er derfor medtatt i perioden 0-1 måned.



Note 34 Nærstående parter

I bankens regnskap inngår følgende beløp i tilknytning til nærstående parter:

NOK mill	Danske Bank		Datterselskaper *)		DDB AS		Danica AS	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Utlån til kredittinstitusjoner	44.391,5	40.833,4						
Brutto utlån			0,2	0,1				
Andre fordringer								
Innlån fra kredittinstitusjoner	154.838,7	164.734,8						
Innskudd			204,8	176,2	51,7	51,6	691,2	419,7
Annen gjeld					3,7	-		
Renteinntekter	(3,3)	45,9						
Rentekostnader	436,0	1.301,0	0,8	1,1	0,1	0,2		
Provisjonsinntekter	48,0	47,0	69,4	61,3			42,5	39,2
Handelsinntekter								
Andre inntekter								
Kostnader	1.406,5	1.590,4	13,5	9,9				

*) Se note 22

Den norske filialen har mottatt lang funding uten planlagt avvikling fra Danske Bank's hovedkontor i Danmark. Ved utgangen af 2021 udgjør slik funding NOK 17.530 mill (18.185 mill ved utgangen av 2020) som inngår under Innlån fra kredittinstitusjoner i tabellen ovenfor.



NOTE 35 BETINGEDE UTFALL

Banken er som følge av den ordinære virksomhet involvert i rettstvister, herunder erstatningskrav rettet mot banken. Ved utgangen av 2021 har banken blant annet en sak hvor banken er saksøkt for NOK 120 mill. Oslo tingrett avsa dom i saken 8. februar 2022, og banken ble dømt til å erstatte NOK 31,4 mill. Dommen er anket og det vurderes som sannsynlig at banken vil få medhold i lagmannsretten.

Forøvrig er det ingen saker med vesentlige erstatningskrav rettet mot banken.

Andre betingede forpliktelser

Problemstilling vedrørende gjeldsinnkrevingsprosessen

Danske Bank Norge har avdekket problemstillinger forbundet med gjeldsinndrivelsesprosessen, og det pågår nå ytterligere analyser for å konkret avdekke omfanget av problemstillingene både finansielt og med tanke på kundevolum. På nåværende tidspunkt har Danske Bank valgt å pause innkrevingen på enkelte saker hvor risikofaktorer ikke kan utelukkes. Denne pausen av saker iverksettes i juni 2022, og vil fortløpende vurderes etter hvert som ytterligere analyser bekrefter eller avkrefter reell risiko.



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021 mill.kr.	2020 mill.kr.	2019 mill.kr.
Rente- og provisjonsinnbetalinger.....	8.915	11.237	11.366
Rente- og provisjonsutbetalinger.....	1.736	3.157	5.722
Andre driftsinnbetalinger.....	403	-403	1.851
Andre driftsutbetalinger.....	3.621	3.832	3.350
Inngått på tidligere avskrevne fordringer.....	61	41	96
Betalte skatter.....	0	742	1.389
Netto kontantstrøm fra drift	4.022	3.145	2.852
Reduksjon/(økning) i utlån til og innskudd fra kreditinstitusjoner.....	-3.643	-9.854	14.900
Reduksjon/(økning) i utlån.....	-667	-29.858	-34.766
Reduksjon/(økning) i andre fordringer.....	287	-141	15
Økning/(reduksjon) i lån og innskudd fra kreditinstitusjoner.....	-18.490	-12.389	12.227
Økning/(reduksjon) i innskudd fra kunder.....	16.938	52.565	2.379
Økning/(reduksjon) i sertifikatgjeld.....	0	0	0
Økning/(reduksjon) i øvrig gjeld.....	-43.593	34.013	-5.782
Netto kontantstrøm fra løpende finansiell virksomhet	-49.169	34.337	-11.027
Investeringer i anleggsmidler.....	-208	-55	-606
Salg av anleggsmidler.....	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringer	-208	-55	-606
Økning/(reduksjon) i obligasjonsgjeld.....	0	0	0
Endringer i egenkapitalen.....	1.440	-2.904	-2.347
Netto kontantstrøm fra langsiktig finansiering	1.440	-2.904	-2.347
Netto endring i kontanter og kortsiktige plasseringer	-43.917	34.523	-11.129
Reduksjon/(økning) i kontanter.....	379	932	-522
Nettokjøp/(salg) av kortsiktige verdipapirer.....	43.538	-35.455	11.651
Sum endring i kontanter og kortsiktige plasseringer	43.917	-34.523	11.129



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til eierne av Danske Bank norskregistrert utenlandsk foretak (NUF)

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Danske Bank norskregistrert utenlandsk foretak (NUF)s årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer 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, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: F3U7F-TU2E5-A8DLI-0XD6D-KMLZY-8STPJ



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Danske Bank norskregistrert utenlandsk foretak
(NUF)

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med ledelsen blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Trondheim, 30. juni 2022
Deloitte AS

Per Kr. Forseth
statsautorisert revisor

Penneo Dokument ID: F3U7F-TU2E5-A8DLI-0XD6D-KMLZY-8STPJ



PENNEO

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

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

Per Kristian Forseth

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-2709515

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-06-30 11:05:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: F3U7F-TU2E5-A8DLI-OXD6D-KMLZY-8STPJ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>