



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 835 615 472  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS  
Forretningsadresse: Bygg M-12  
Dronning Eufemias gate 30  
0191 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pia Moan Hasselknippe  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 13.07.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		934 679 000	838 328 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>934 679 000</b>	<b>838 328 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	218 000	177 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>218 000</b>	<b>177 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>934 461 000</b>	<b>838 151 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		25 880 000	9 803 000
Annen finansinntekt		3 471 000	314 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>29 351 000</b>	<b>10 117 000</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	1 429 000	946 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 348 000	756 000
Annen finanskostnad		26 000	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 803 000</b>	<b>1 702 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>24 548 000</b>	<b>8 415 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>959 009 000</b>	<b>846 566 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	4 569 000	1 225 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>954 440 000</b>	<b>845 341 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>954 440 000</b>	<b>845 341 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	5	950 000 000	845 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	5	4 440 000	341 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>954 440 000</b>	<b>845 341 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	1 166 397 000	1 162 813 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 166 397 000</b>	<b>1 162 813 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 166 397 000</b>	<b>1 162 813 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		492 000	12 000
Konsernfordringer	6	830 000 000	772 000 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>830 492 000</b>	<b>772 012 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	734 984 000	679 971 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>734 984 000</b>	<b>679 971 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 565 476 000</b>	<b>1 451 983 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 731 873 000</b>	<b>2 614 796 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5	274 842 000	274 842 000
Overkurs	5	1 281 571 000	1 281 571 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 556 413 000</b>	<b>1 556 413 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Annen egenkapital	5	142 051 000	137 610 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>142 051 000</b>	<b>137 610 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 698 464 000</b>	<b>1 694 023 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	24 000	30 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>24 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	6,7	0	73 758 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>73 758 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>24 000</b>	<b>73 788 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4	4 575 000	1 262 000
Utbytte		950 000 000	845 000 000
Kortsiktig konserngjeld	6,7	78 606 000	564 000
Annen kortsiktig gjeld		204 000	159 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 033 385 000</b>	<b>846 985 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 033 409 000</b>	<b>920 773 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 731 873 000</b>	<b>2 614 796 000</b>



DNB



DNB  
Asset Management  
Holding  
Et selskap i DNB-konsernet

# Årsrapport 2023



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Årsregnskap 2023 DNB Asset Management Holding AS.pdf

Name	Method	Signed at
Hansen, Tor Arne Bruvold	BANKID	2024-03-15 19:55 GMT+01
Hansteen, Helene	BANKID	2024-03-15 15:24 GMT+01
Melgård, Ola	BANKID	2024-03-15 14:54 GMT+01
Jensen, Erlend Clod Molde	BANKID	2024-03-15 13:37 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Styrets årsberetning for 2023

DNB Asset Management Holding AS er eierselskap for de selskapene som inngår i kapitalforvaltningsvirksomheten innenfor forretningsområdet Wealth Management i DNB-konsernet. Selskapet eier 100 prosent av aksjene i DNB Asset Management AS, DNB Asset Management AB og DNB Asset Management S.A. DNB Asset Management Holding AS har forretningsadresse Dronning Eufemias Gate 30, Oslo. Selskapet er unntatt fra plikten til å avlegge konsernregnskap fordi DNB Bank ASA utarbeider konsernregnskap. Dette ligger tilgjengelig på [www.dnb.no](http://www.dnb.no) under Investor Relations.

DNB Asset Management AB har overført eller avviklet alle fond og diskresjonære avtaler, det er ikke lenger aktivitet i selskapet og konsesjonen er tilbakelevert til Finansinspeksjonen.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen er oppfylt.

Selskapets årsresultat etter skatt ble et overskudd på 954 millioner kroner mot 845 millioner i 2022.

Selskapet har gjennomført nedskrivningstest av aksjer i datterselskaper basert på langsiktige mål for vekst og kontantstrøm. Testen viser et nedskrivningsbehov knyttet til aksjer i DNB Asset Management AB på 1,4 millioner kroner ved utgangen av 2023.

Selskapets likviditet er tilfredsstillende. Netto kontantstrøm var 55 millioner kroner. Driftsresultatet var på 934 millioner kroner, som en følge av mottatt utbytte.

### Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd på 954 millioner kroner:

Beløp i millioner kroner	2023	2022
Resultat for regnskapsåret	954	845
Avgitt utbytte	950	845
Overføring til annen egenkapital	4	0
<b>Totalt disponert</b>	<b>954</b>	<b>845</b>

### Arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte og derfor ikke noe arbeidsmiljø å ivareta.

### Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurenser det ytre miljø i liten grad, og ikke ut over det som er normalt for sammenlignbare selskaper. Selskapet tar del i miljøtiltak som er iverksatt i DNB-konsernet.

### Likestilling

DNB-konsernet jobber aktivt med både tiltak og analyser for å få flere kvinner inn i lederstillinger og styreverv. Kvinneandel i styret er p.t. 33%.

### Forsikring

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

Oslo, 14. mars 2024

Erlend Molde Jensen  
(styrets leder)

Tor Arne Hansen  
(nestleder)

Helene Hansteen  
(ansattvalgt)

Ola Melgård  
(administrerende direktør)

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745

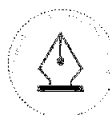


## Resultatregnskap

DNB Asset Management Holding AS

Beløp i tusen kroner	Note	2023	2022
Ulbytte/konsernbidrag		934 679	838 328
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>934 679</b>	<b>838 328</b>
Andre driftskostnader	2	(218)	(177)
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>(218)</b>	<b>(177)</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>934 461</b>	<b>838 151</b>
Finansinntekter		29 351	10 117
Finanskostnader		(3 373)	(757)
Nedskrivning aksjer i døtre	3	(1 429)	(946)
<b>Sum finansinntekter og finanskostnader</b>		<b>24 548</b>	<b>8 415</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>959 009</b>	<b>846 566</b>
Skattekostnad	4	(4 569)	(1 225)
<b>Årsresultat</b>		<b>954 440</b>	<b>845 341</b>
<b>Til disposisjon</b>		<b>954 440</b>	<b>845 341</b>
Ført mot annen oppløst egenkapital	5	4 440	341
Avgitt ulbytte	5	950 000	845 000
<b>Sum disponert</b>		<b>954 440</b>	<b>845 341</b>

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Balanse

DNB Asset Management Holding AS

Beløp i tusen kroner	Note	31.12.23	31.12.22
<b>Eiendeler</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	3	1 166 397	1 162 813
Fordringer mot konsernselskaper	6	830 000	772 000
Bankinnskudd	6	734 984	679 971
Andre kortsiktige fordringer		492	12
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 731 873</b>	<b>2 614 796</b>
<hr/>			
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Utsatt skatt	4	24	30
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6,7	0	73 758
Betalbar skatt	4	4 575	1 262
Gjeld til konsernselskap	6,7	1 028 606	845 564
Annen kortsiktig gjeld		204	158
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 033 409</b>	<b>920 773</b>
<hr/>			
Selskapskapital (220 050 aksjer à kr 1 249)		274 842	274 842
Overkurs		1 281 571	1 281 571
Annen egenkapital		142 051	137 610
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>1 698 464</b>	<b>1 694 023</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 731 873</b>	<b>2 614 796</b>

Oslo, 14. mars 2024

Erlend Molde Jensen  
(styrets leder)

Tor Arne Hansen  
(nestleder)

Helene Hansteen  
(ansattvalgt)

Ola Melgård  
(administrerende direktør)

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Kontantstrømoppstilling

	DNB Asset Management Holding AS	
Beløp i tusen kroner	2023	2022
<b>Operasjonelle aktiviteter</b>		
Tilført fra årets virksomhet (resultat) <sup>1)</sup>	957 746	846 080
Endring i lager, debitorer	(58 480)	(235 000)
Endring i kreditorer	46	6
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>899 313</b>	<b>611 086</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>		
Endring i andre investeringer	(3 583)	(2 534)
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>(3 583)</b>	<b>(2 534)</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av gjeld til konsernselskaper	4 284	2 905
Netto betaling av konsernbidrag/utbytte	(845 000)	(575 000)
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>(840 716)</b>	<b>(572 095)</b>
<b>Sum kontantstrøm</b>	<b>55 013</b>	<b>36 457</b>
Likviditetsbeholdning per 1. januar	679 971	643 514
Netto endring i likvider gjennom året	55 013	36 457
Likviditetsbeholdning per 31. desember	734 984	679 971
<b>1) Dette tallet fremkommer slik:</b>		
Resultat før skattekostnad	959 009	846 566
Betalbar skatt	(1 263)	(486)
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>957 746</b>	<b>846 080</b>

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### Generelt

Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med norsk regnskapslovgivning, aksjelov og god regnskapsskikk.

### Inntekts-/kostnadsføringsprinsipper

Inntekter inntektsføres etter hvert som de oppjenes. Mottatt konsernbidrag og utbytte fra datterselskap blir klassifisert som driftsinntekt i resultatregnskapet. Kostnader kostnadsføres etter hvert som de påløper.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være av forbigående art.

### Investering i og avkastning av investeringer i andre selskaper

Konsernbidrag og utbytte fra datterselskap regnskapsføres i det samme året som datterselskapet avsetter det. Mottatte utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som inntekt, men som reduksjon av balanseført verdi hvis utdelingen overstiger opptjente resultater fra tidspunktet for verdsettelse av investeringen.

Investeringene i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden. Den andel av investering i datterselskap som er anskaffet i utenlandsk valuta, og som er finansiert med gjeld i tilsvarende utenlandsk valuta, blir sikringsbokført. Dette innebærer at denne andel av investeringen omregnes til balansedagens kurs. Tilsvarende omregnes gjelden til balansedagens kurs.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Vurderingene er gjort ut fra nåværende balanse og skatteposisjon, hvor positive og negative forskjeller innenfor samme tidsintervall er vurdert mot hverandre. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Urealisert skattemessig gevinst/tap på investering i utenlandsk datterselskap gir permanent forskjell i skatteberegningen. Tilsvarende gir urealisert skattemessig gevinst/tap på innlån i utenlandsk valuta midlertidige forskjeller basert på historisk opptrekkkurs.

### Valuta

Likvide midler, fordringer og gjeld omregnes etter balansedagens valutakurs.

### Konsernregnskap

Det utarbeides ikke konsernregnskap, i samsvar med regnskapsloven § 3-7. Se note 5 Egenkapital.

### Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstilling utarbeides etter den direkte metoden.

## Note 2 Godtgjørelser og lignende

Selskapet har ikke egne ansatte. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder. Tidligere styremedlem (inntil 17.04.2023) Kjetil Eriksen har i 2023 mottatt 110 000 kroner i styrehonorar som gjelder inntektsåret 2022. Det er avsatt 115 000 kroner i styrehonorar for 2023 som forventes utbetalt i 2024. Øvrige styremedlemmer mottar lønn/godtgjørelse fra andre selskaper i konsernet. Det er ikke utbetalt styrehonorar til dem fra DNB Asset Management Holding AS.

Det er kostnadsført 48 000 kroner inklusiv merverdiavgift i honorar til revisor i 2023.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelser til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon da det ikke har egne ansatte.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Note 3 Eierinteresser i konsernselskaper per 31.12.2023

Beløp i tusen kroner	DNB Asset Management Holding AS					
	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eierandel i %		31.12.21
DNB Asset Management AS	1 09 680	548 402	200	100	NOK	1 090 000
DNB Asset Management AB	25	39 206	0,64	100	NOK	611
DNB Asset Management SA	425	5 000	85	100	NOK	75 786
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>					<b>NOK</b>	<b>1 166 397</b>

Beløp i tusen kroner	Resultat 2023		Egenkapital 31.12.2023	
DNB Asset Management AS	NOK	900 089	NOK	816 574
DNB Asset Management AB	SEK	(1 582)	SEK	594
DNB Asset Management SA	EUR	2 704	EUR	12 860

DNB Asset Management AS har forretningsadresse Dronning Eufemias Gate 30, 0191 Oslo.

DNB Asset Management AB har forretningsadresse Regeringsgatan 59, 10588 Stockholm.

DNB Asset Management SA har forretningsadresse 13, rue Goethe, 1637 Luxembourg.

DNB Asset Management AB har overført eller avviklet alle fond og diskresjonære avtaler, det er ikke lenger aktivitet i selskapet og konsesjonen er tilbakelevert til Finansinspektionen.

Selskapet har ved indikasjon på verdifall gjennomført nedskrivningstest av aksjer i datterselskap. Nedskrivningstesten tar hensyn til estimater på kontantstrømmer og vekst, neddiskontert til nåverdi med et relevant avkastningskrav. Det er i 2023 foretatt nedskrivninger av investering i DNB Asset Management AB med 1,4 millioner kroner.

Selskapet har gjennomført nedskrivningstest av goodwill, basert på langsiktige mål for vekst og kontantstrøm. Testen viser at det ikke er nedskrivningsbehov knyttet til DNB Asset Management ved utgangen av 2023.

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Note 4 Skatt

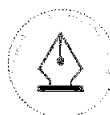
		DNB Asset Management Holding AS	
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2023	2022
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat før skattekostnad		959 009	846 566
Permanente forskjeller		(938 241)	(840 863)
Endring i midlertidige forskjeller		28	34
Anvendt fremførbart underskudd		0	0
<b>Skattepliktig inntekt før konsernbidrag</b>		<b>20 796</b>	<b>5 737</b>
<hr/>			
<b>Betalbar skatt før konsernbidrag/utbytte</b>		<b>4 575</b>	<b>1 262</b>
<hr/>			
Avsatt utbytte		(950 000)	(845 000)
<b>Faktisk betalbar skatt hensyntatt avsatt utbytte</b>		<b>4 575</b>	<b>1 262</b>
<hr/>			
<b>Beregning av utsatt skatt i balansen</b>			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2023	2022
Gevinst- og tapskonto		110	138
<b>Beregningsgrunnlag for utsatt skatt</b>		<b>110</b>	<b>138</b>
<hr/>			
<b>Utsatt skatt i balansen (22%)</b>		<b>(24)</b>	<b>(30)</b>
<hr/>			
<b>Beregning av årets skattekostnad</b>			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2023	2022
Betalbar skatt		(4 575)	(1 263)
Endring utsatt skatt		6	8
Endring betalbar skatt tidligere år		0	30
<b>Total skattekostnad i resultatregnskapet</b>		<b>(4 569)</b>	<b>(1 225)</b>
<hr/>			
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2023	2022
Resultat før skattekostnad		959 009	846 566
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (22%)		(210 982)	(186 245)
Skatteeffekt av permanente forskjeller		206 413	184 990
Skatteeffekt fremførbart underskudd		0	0
Endring betalbar skatt tidligere år		0	30
<b>Skattekostnad på driftsresultat før skatt</b>		<b>(4 569)</b>	<b>(1 225)</b>
Effektiv skattekostnad (i prosent)		0	0

## Note 5 Egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31. desember 2022</b>	274 842	1 281 571	137 610	1 694 023
Årets resultat 2023			954 440	954 440
Utbytte 2023			(950 000)	(950 000)
<b>Egenkapital per 31. desember 2023</b>	<b>274 842</b>	<b>1 281 571</b>	<b>142 051</b>	<b>1 698 464</b>

Aksjekapitalen i DNB Asset Management Holding AS er på 274 842 450 kroner fordelt på 220 050 aksjer hver pålydende 1 249 kroner. DNB Bank ASA eier samtlige aksjer. Selskapet er unntatt fra plikten til å avlegge konsernregnskap fordi DNB Bank ASA utarbeider konsernregnskap. Konsernregnskap for DNB Bank ASA ligger tilgjengelig på [www.dnb.no](http://www.dnb.no).

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Note 6 Opplysninger om nærstående parter

Mellomværende med konsernselskaper	DNB Asset Management Holding AS	
	Beløp i tusen kroner	
<b>Fordringer</b>		
Utbytte DNB Asset Management AS	830 000	772 000
Sum fordringer mot konsernselskaper	830 000	772 000
Bankinnskudd	734 984	679 971
<b>Gjeld</b>		
Langsiktig rentebærende gjeld til DNB Bank ASA	0	73 758
Kortsiktig rentebærende gjeld til DNB Bank ASA	77 821	0
Utbytte DNB Bank ASA	950 000	845 000
Øvrig gjeld til DNB Bank ASA	785	564
Sum gjeld til konsernselskaper	1 028 606	919 322

## Note 7 Rentebærende gjeld

Lånet på 78 millioner kroner er i sin helhet opprettet i DNB Bank ASA til markedsbetingelser. Lånet har et endelig forfall den 31. juli 2024. Ingen eiendeler er pantsatt.

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



## Note 8 Kapitaldekning

Verdipapirforetak er underlagt krav om minstenivå for kapitaldekning som er fastsatt til minimum 8,0 %. Kapitaldekningsberegning er foretatt med utgangspunkt i Europaparlamentets- og Rådsforordning nr 575/2013 av 26. juni 2013 (kapitalkravsforordningen). Selskapet har per 31. desember 2023 ingen handelsportefølje, ingen poster utenom balansen og er heller ikke eksponert for valutarisiko.

Beløp i tusen kroner	Beregning av konsolidert vektet balanse			DNB Asset Management Holding AS		
	Bokført 31.12.23	Vekting i prosent 31.12.23	Vektet 31.12.23	Bokført 31.12.22	Vekting i prosent 31.12.22	Vektet 31.12.22
Innskudd i banker	2 583 625	20	516 725	2 296 615	20	459 723
Øvrige kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	20	0	207 488	20	41 498
Øvrige kortsiktige plasseringer i verdipapirer	217 299	100	217 299	190 807	100	190 807
Øvrige fordringer	53 863	20	10 777	76 147	20	15 229
Øvrige fordringer	499 501	100	499 501	381 849	100	381 849
Utsatt skattefordel	62 186	250	155 465	52 809	250	132 021
Goodwill	142 461	0	0	142 461	0	0
Øvrige anleggsmidler	628	100	628	256	100	256
Sum eiendeler	3 559 563		1 400 395	3 350 431		1 221 382

Ansvarlig kapital konsolidert		31.12.23	31.12.22
Beløp i tusen kroner			
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital		1 391 163	1 381 962
Fradrag			
Goodwill og immaterielle eiendeler		(142 461)	(142 461)
Ren kjernekapital		1 248 702	1 239 521
Tilleggskapital			
Tellende ansvarlig kapital		1 248 702	1 239 521
Kapitalkrav relatert til faste kostnader		246 684	242 018
Beregning av kapitaldekning			
Tellende ansvarlig kapital	(A)	1 248 702	1 239 521
Kapitalkrav relatert til faste kostnader	(B)	246 684	242 018
Kapitaldekning (%)	(A)/(B) * 8%	40	41
Overskudd ansvarlig kapital	(A) - (B)	1 002 018	997 503

Beregning av fjorårets faste kostnader		2023	2022
Beløp i tusen kroner			
Driftsinntekter		2 462 317	2 942 541
Finansinntekter		74 792	22 364
Sum inntekter		2 537 109	2 964 905
Porteføljeprovisjoner/rabatter til andelseiere		(370 549)	(971 205)
35 prosent av porteføljeprovisjoner/rabatter til andelseiere		129 692	339 922
Positivt resultat før skatt		(1 238 802)	(1 163 648)
Fullt ut variable vederlag til ansatte, ledelsen m.fl.		(125 863)	(138 863)
Variable avgifter til børser, autoriserte markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler		(53 243)	(44 375)
Sum fjorårets faste kostnader		878 344	986 736
<b>Krav til ansvarlig kapital</b>		<b>219 586</b>	<b>246 684</b>

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
323AFC87CE2D4668BD2304DBD9DA4745



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Stortorvet 7, 0155 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i DNB Asset Management Holding AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Asset Management Holding AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

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

### Øvrig informasjon

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

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

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen 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 regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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



Building a better  
working world

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Oslo, 4. april 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kristian Dalby  
statsautorisert revisor



# PENNEO

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

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

## Kristian Dalby

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5992-4-3127438

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-04 12:58:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CV2T5-FNGMC-UC464-2SKQJ-J4TES-XQZ3U

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



DNB Asset Management Holding AS

Postadresse:

Postboks 1600 Sentrum  
N-0021 Oslo

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 30  
Bjervika, Oslo

[dnb.no](http://dnb.no)