



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - 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: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Jarle Sundal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 16.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		838 328 000	582 033 000
Sum inntekter		838 328 000	582 033 000
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	177 000	1 776 000
Sum kostnader		177 000	1 776 000
Driftsresultat		838 151 000	580 257 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		9 803 000	726 000
Annen finansinntekt		314 000	659 000
Sum finansinntekter		10 117 000	1 385 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	946 000	974 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		756 000	384 000
Sum finanskostnader		1 702 000	1 358 000
Netto finans		8 415 000	27 000
Ordinært resultat før skattekostnad		846 566 000	580 284 000
Skattekostnad på ordinært resultat	4	1 225 000	475 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		845 341 000	579 809 000
Årsresultat		845 341 000	579 809 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5	845 000 000	575 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	5	341 000	4 809 000
Sum overføringer og disponeringer		845 341 000	579 809 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1 162 813 000	1 160 278 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 162 813 000	1 160 278 000
Sum anleggsmidler		1 162 813 000	1 160 278 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		12 000	12 000
Konsernfordringer	6	772 000 000	537 000 000
Sum fordringer		772 012 000	537 012 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	679 971 000	643 514 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		679 971 000	643 514 000
Sum omløpsmidler		1 451 983 000	1 180 526 000
SUM EIENDELER		2 614 796 000	2 340 804 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	274 842 000	274 842 000
Beholdning av egne aksjer	5	1 281 571 000	1 281 571 000
Sum innskutt egenkapital		1 556 413 000	1 556 413 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital	5	137 610 000	137 270 000
Sum opptjent egenkapital		137 610 000	137 270 000
Sum egenkapital		1 694 023 000	1 693 683 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	30 000	38 000
Sum avsetninger for forpliktelser		30 000	38 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6,7	73 758 000	71 251 000
Sum annen langsiktig gjeld		73 758 000	71 251 000
Sum langsiktig gjeld		73 788 000	71 289 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	1 262 000	515 000
Utbytte	6	845 000 000	575 000 000
Kortsiktig konserngjeld	6	564 000	166 000
Annen kortsiktig gjeld		159 000	151 000
Sum kortsiktig gjeld		846 985 000	575 832 000
Sum gjeld		920 773 000	647 121 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 614 796 000	2 340 804 000



DNB Asset Management Holding AS

Et selskap i DNB-konsernet

Årsrapport 2022



DNB



 Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap 2022 DNB Asset Management Holding AS.pdf

Name	Method	Signed at
Hansen, Tor Arne Bruvold	BANKID_MOBILE	2023-03-17 13:51 GMT+01
Eriksen, Kjetil	BANKID_MOBILE	2023-03-16 16:56 GMT+01
Melgård, Ola	BANKID	2023-03-16 16:30 GMT+01
Jensen, Erlend Clod Molde	BANKID_MOBILE	2023-03-16 14:14 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Styrets årsberetning for 2022

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 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 845 millioner kroner mot 580 millioner i 2021.

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 0,9 millioner kroner ved utgangen av 2022.

Selskapets likviditet er tilfredsstillende. Netto kontantstrøm var 36 millioner kroner. Driftsresultatet var på 838 millioner kroner, som en følge av mottatt konsernbidrag og utbytte.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd på 845 millioner kroner:

Beleg i millioner kroner	2022	2021
Resultat for regnskapsåret	845	580
Avgitt utbytte	845	575
Overføring til annen egenkapital	0	5
Totalt disponert	845	580

Arbeidsmiljø

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

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurensar 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. Det er p.t. ingen kvinner i styret.

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, 16. mars 2023

Erlend Molde Jensen
(styrets leder)

Tor Arne Hansen
(nestleder)

Kjetil Eriksen
(ansattvalgt)

Ola Melgård
(administrerende direktør)

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Resultatregnskap

DNB Asset Management Holding AS

Beløp i tusen kroner	Note	2022	2021
Utbytte/konsernbidrag		838 328	582 033
Sum driftsinntekter		838 328	582 033
Andre driftskostnader	2	(177)	(1 776)
Sum driftskostnader		(177)	(1 776)
Driftsresultat		838 151	580 257
Finansinntekter		10 117	1 385
Finanskostnader		(757)	(384)
Nedskrivning aksjer i detre	3	(946)	(974)
Sum finansinntekter og finanskostnader		8 415	27
Resultat før skattekostnad		846 566	580 284
Skattekostnad	4	(1 225)	(474)
Årsresultat		845 341	579 809
Til disposisjon		845 341	579 809
Ført mot annen opptjent egenkapital	5	341	4 809
Avgitt utbytte	5	845 000	575 000
Sum disponert		845 341	579 809

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Balanse

DNB Asset Management Holding AS

Beløp i tusen kroner	Note	31.12.22	31.12.21
Eiendeler			
Eierinteresser i konsernselskaper	3	1 162 813	1 160 278
Fordringer mot konsernselskaper	6	772 000	537 000
Bankinnskudd	6	679 971	643 514
Andre kortsiktige fordringer		12	12
Sum eiendeler		2 614 796	2 340 804
<hr/>			
Gjeld og egenkapital			
Utsatt skatt	4	30	38
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6,7	73 758	71 251
Betalbar skatt	4	1 262	515
Gjeld til konsernselskap	5	845 564	575 166
Annen kortsiktig gjeld		158	152
Sum gjeld		920 773	647 121
<hr/>			
Selskapskapital (220 050 aksjer à kr 1 249)		274 842	274 842
Overkurs		1 281 571	1 281 571
Annen egenkapital		137 610	137 269
Sum egenkapital	5	1 694 023	1 693 683
Sum gjeld og egenkapital		2 614 796	2 340 804

Oslo, 16. mars 2023

Erlend Molde Jensen
(styrets leder)

Tor Arne Hansen
(nestleder)

Kjetil Eriksen
(ansattvalgt)

Ola Melgård
(administrerende direktør)

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	DNB Asset management Holding AS	
	2022	2021
Operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets virksomhet (resultat) ¹⁾	846 080	580 284
Endring i lager, debitorer	(235 000)	57 188
Endring i kreditorer	6	(151)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	611 086	637 320
Investeringsaktiviteter		
Endring i andre investeringer	(2 534)	4 416
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(2 534)	4 416
Finansieringsaktiviteter		
Innbetaling av gjeld til konsernselskaper	2 905	(4 867)
Netto betaling av konsernbidrag/utbytte	(575 000)	(515 000)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(572 095)	(519 867)
Sum kontantstrøm	36 457	121 870
Likviditetsbeholdning per 1. januar	643 514	521 644
Netto endring i likvider gjennom året	36 457	121 870
Likviditetsbeholdning per 31. desember	679 971	643 514
1) Dette tallet fremkommer slik:		
Resultat før skattekostnad	846 566	580 284
Betalbar skatt	(486)	
Tilført fra årets virksomhet	846 080	580 284

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



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 skatteebergingen. 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.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling utarbeides etter den direkte metoden.

Note 2 Godtgjørelser og lignende

Selskapet har ikke egne ansatte. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder. Styremedlemmet Kjetil Eriksen har i 2022 mottatt 105 500 kroner i styrehonorar som gjelder inntektsåret 2021. Det er avsatt 108 000 kroner i styrehonorar som forventes utbetalt i 2023. De øvrige interne styremedlemmene mottar lønn/godtgjørelse fra andre selskaper i konsernet. Det er ikke utbetalt styrehonorar til dem fra DNB Asset Management Holding AS.

Det er kostnadsført 50 000 kroner inklusiv merverdiavgift i honorar til revisor i 2022.

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:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Note 3 Eierinteresser i konsernselskaper per 31.12.2022

Beløp i tusen kroner	DNB Asset Management Holding AS					
	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	31.12.22	Eierandel i %		31.12.21
DNB Asset Management AS	1 09 680	548 402	200	100	NOK	1 090 000
DNB Asset Management AB	3 921	39 206	100	100	NOK	1 891
DNB Asset Management SA	425	5 000	85	100	NOK	70 921
Sum eierinteresser i konsernselskaper					NOK	1 162 813

Beløp i tusen kroner	Røsttall 2022		Egenkapital 31.12.2022	
DNB Asset Management AS	NOK	774 531	NOK	750 395
DNB Asset Management AB	SEK	(1 278)	SEK	2 175
DNB Asset Management SA	EUR	9 655	EUR	19 162

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 2022 foretatt nedskrivninger av investering i DNB Asset Management AB med 0,9 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 2022.

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Note 4 Skatt

		DNB Asset Management Holding AS	
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2022	2021
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		846 566	580 284
Permanente forskjeller		(840 863)	(577 618)
Endring i midlertidige forskjeller		34	43
Anvendt fremførbart underskudd			(510)
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag		5 737	2 199
Betalbar skatt før konsernbidrag/utbytte			
		1 262	484
Avsatt utbytte		(845 000)	(575 000)
Faktisk betalbar skatt hensyntatt avsatt utbytte		1 262	484
Beregning av utsatt skatt i balansen			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2022	2021
Gevinst- og tapskonto		138	172
Beregningsgrunnlag for utsatt skatt		138	172
Utsatt skatt i balansen (22%)			
		(30)	(38)
Beregning av årets skattekostnad			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2022	2021
Betalbar skatt		(1 262)	(484)
Endring utsatt skatt		8	9
Endring betalbar skatt tidligere år		30	
Total skattekostnad i resultatregnskapet		(1 225)	(474)
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2022	2021
Resultat før skattekostnad		846 566	580 284
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (22%)		(186 245)	(127 662)
Skatteeffekt av permanente forskjeller		184 990	127 076
Skatteeffekt fremførbart underskudd			112
Endring betalbar skatt tidligere år		30	0
Skattekostnad på driftsresultat før skatt		(1 225)	(474)
Effektiv skattekostnad (i prosent)		0	0

Note 5 Egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31. desember 2021	274 842	1 281 571	137 269	1 693 683
Årets resultat 2022			845 341	845 341
Utbytte 2022			(845 000)	(845 000)
Egenkapital per 31. desember 2022	274 842	1 281 571	137 610	1 694 023

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.

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Note 6 Opplysninger om nærstående parter

Mellomværende med konsernselskaper	DNB Asset Management Holding AS	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.22	31.12.21
Fordringer		
Utbytte DNB Asset Management AS	772 000	537 000
Sum fordringer mot konsernselskaper	772 000	537 000
Bankinnskudd		
Bankinnskudd	679 971	643 514
Gjeld		
Langsiktig rentebærende gjeld til DNB Bank ASA	73 758	71 251
Utbytte DNB Bank ASA	845 000	575 000
Øvrig gjeld til DNB Bank ASA	564	166
Sum gjeld til konsernselskaper	919 322	646 417

Note 7 Rentebærende gjeld

Lånet på 74 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 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



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 2022 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 31.12.22	Vekting i prosent 31.12.22	Vektet 31.12.22	Bokført 31.12.21	Vekting i prosent 31.12.21	Vektet 31.12.21
Innskudd i banker	2 298 615	20	459 723	2 033 782	20	406 756
Øvrige kortsiktige plasseringer i verdipapirer	207 488	20	41 498	204 449	20	40 890
Øvrige kortsiktige plasseringer i verdipapirer	190 807	100	190 807	179 877	100	179 877
Øvrige fordringer	76 147	20	15 229	93 723	20	18 745
Øvrige fordringer	381 849	100	381 849	248 472	100	248 472
Utsatt skattefordel	52 809	250	132 021	51 653	250	129 131
Goodwill	142 461			142 461		
Øvrige anleggsmidler	256	100	256	612	100	612
Sum eiendeler	3 350 430		1 221 382	2 955 028		1 024 483

Ansvarlig kapital konsolidert

Beløp i tusen kroner	31.12.22	31.12.21
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	1 381 982	1 122 695
Fradrag		
Goodwill og immaterielle eiendeler	(142 461)	(142 461)
Ren kjernekapital	1 239 521	980 234
Tilleggskapital		
Tellende ansvarlig kapital	1 239 521	980 234
Kapitalkrav relatert til faste kostnader	242 018	216 848
Beregning av kapitaldekning		
Tellende ansvarlig kapital	(A)	1 239 521
Kapitalkrav relatert til faste kostnader	(B)	242 018
Kapitaldekning (%)	(A)/(B) * 8%	41
Overskudd ansvarlig kapital	(A) - (B)	997 503

Beregning av fjorårets faste kostnader

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Driftsinntekter	2 942 541	2 872 070
Finansinntekter	22 279	12 581
Sum inntekter	2 964 820	2 884 651
Porteføljeprovisjoner/rabatter til andelseiere	(971 205)	(986 048)
35 prosent av porteføljeprovisjoner/rabatter til andelseiere	339 922	345 117
Positivt resultat før skatt	(1 163 648)	(1 140 328)
Fullt ut variable vederlag til ansatte, ledelsen m.fl.	(138 863)	(93 004)
Variable avgifter til børser, autoriserte markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	(44 375)	(42 314)
Sum fjorårets faste kostnader	986 651	988 074
Krav til ansvarlig kapital	246 663	242 018

DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING – ÅRSRAPPORT 2022



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

Document ID:
9B06E0DB8F554373B46B3CB2E4BC6722



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 2022, 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 2022 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 regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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



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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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, 27. mars 2023
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

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3127438

IP: 92.220.xxx.xxx

2023-03-27 18:47:51 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 6E4EG-ZIUTE-LBYHS-SEOUN-QANEN-JF2HV

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
Bjørvika, Oslo

dnb.no