



2005 i korte trekk

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt (millioner kroner): 10 140 (9 244)

Resultat (millioner kroner): 7 327 (6 786)

Forvaltningskapital ved utgangen av året (millioner kroner): 859 993 (712 356)

(2004 i parentes)

1. kvartal

- DnB NOR lanserte som første bank i Norge et børsnotert fond, DnB NOR OBX
- Styret i DnB NOR ASA vedtok nye likestillingstiltak for konsernet

2. kvartal

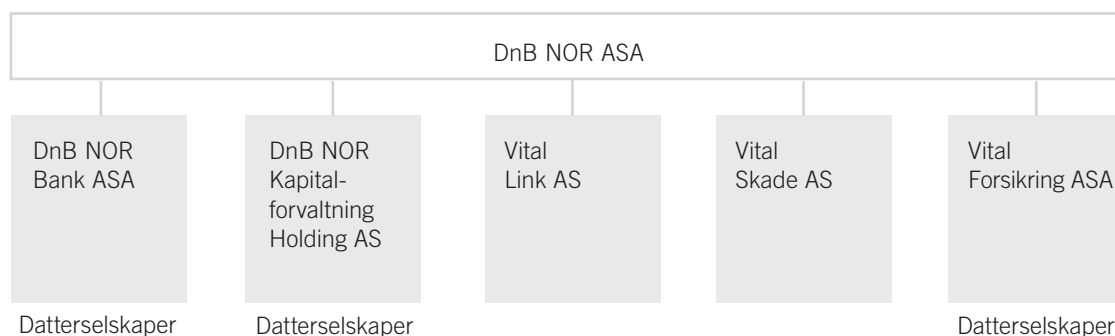
- DnB NOR og Posten inngikk avtale om å videreføre avtalen om salg av Postbankens tjenester i Postens salgsnett frem til 2012
- Konsernet solgte seg ut av Pan Fish og Aurora Salmon
- Omgjøringen av alle bankkontorer til felles DnB NOR-profil ble slutført
- DnB NOR gikk inn som viktig bidragsyter i Nobels Fredssenter
- Kredittvurderingsbyrået Standard & Poor's oppgraderte DnB NOR Bank ASA fra A til A+

3. kvartal

- DnB NOR lanserte førstehjemslån med rentetak, rettet mot kundegruppen unge voksne
- Nordlandsbanken ble videreført som egen bank etter Finansdepartementets godkjenning
- DnB NOR Boligkreditt ble etablert for å øke konkurransekraften innen boligfinansiering
- Konsernet sendte søknad til Kredittilsynet om å benytte interne målemetoder, IRB, for kredittrisiko for beregning av konsernets kapitaldekning i henhold til nytt kapitaldekningsregelverk, Basel II

4. kvartal

- DnB NOR etablerte DnB NORD sammen med den tyske banken NORD/LB
- Styret vedtok nye retningslinjer for utøvelse av samfunnsansvar innenfor kapitalforvaltning og kreditt
- DnB NOR gikk inn som hovedsamarbeidspartner for Ibsen-året 2006



Innholdsfortegnelse

Årsberetning.....	4	Note 22	Utlån og garantier fordelt på geografiske områder	38
Årsregnskap.....	10	Note 23	Ansvarlige lån til kunder	39
Resultatregnskap.....	10	Note 24	Sertifikater og obligasjoner.....	39
Balanser.....	11	Note 25	Aksjer m.v.....	40
Kontantstrømpoppstillinger	12	Note 26	Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis.....	40
Regnskapsprinsipper.....	13	Note 27	Langsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis.....	44
Noter til regnskapet		Note 28	Eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	45
		Note 29	Eierinteresser i konsernselskaper.....	45
		Note 30	Overtatte eiendommer og andre overtatte eiendeler	46
		Note 31	Immaterielle eiendeler	46
		Note 32	Varige driftsmidler	48
		Note 33	Fast eiendom	48
			Gjeld	
		Note 34	Gjeld	49
		Note 35	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper.....	50
		Note 36	Forfallsstruktur på obligasjonsgjeld	50
		Note 37	Mer-/mindreverdi på egne obligasjoner i bankporteføljen.....	50
		Note 38	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	51
			Egenkapital og kapitaldekning	
		Note 39	Egenkapital	52
		Note 40	Kapitaldekning	53
			Finansiell markedsrisiko	
		Note 41	Tidsperiode frem til renteendring	55
		Note 42	Rentefølsomhet	57
		Note 43	Valutaposisjoner	57
		Note 44	Restløpetid	59
		Note 45	Finansielle derivater.....	61
			Tilleggsopplysninger	
		Note 46	Andre forretninger utenfor balansen og tilleggsopplysninger	62
		Note 47	Betingede utfall og hendelser etter balansedagen	62
		Note 48	Opplysninger om nærstående part	63
		Note 49	Nøkkeltall 2002 – 2005	63
		Note 50	Resultatutvikling 2002 – 2005	64
		Note 51	Balanseutvikling 2002 – 2005	65
			Styrets underskrifter	65
			Revisjonsberetning.....	66
			Kontrollkomiteens uttalelse	66
			Kontaktinformasjon	67
			Representantskap, kontrollkomité, styre konsernledelse og revisjon.....	69

Årsberetning 2005 – DnB NOR Bank ASA

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

Virksomheten i 2005

DnB NOR Bank-konsernet ¹⁾, heretter kalt bankkonsernet, oppnådde solid vekst og gode resultater i 2005. Bankkonsernet økte inntektene til tross for skjerpet konkurranse-situasjon, samtidig som driftskostnadene ble redusert i tråd med målene for integrasjonsprosessen. Bankkonsernet hadde god fremdrift i integrasjonsarbeidet, og oppnådde synergieffekter lå ved årsskiftet foran planen. Kvaliteten i utlånsporteføljene var god, og tap på utlån og garantier ga netto tilbakeføring av tidligere tap og tapsavsetninger.

Det var et meget høyt aktivitetsnivå innen salgs- og kunderettet virksomhet i bankkonsernet gjennom 2005. Arbeidet resulterte blant annet i høy utlånsvekst i både person- og bedriftskundemarkedet. DnB NOR Bank ble i løpet av 2005 en av verdens største shippingbanker.

Konkurransen i markedet for boligfinansiering har økt vesentlig de senere årene. For å møte konkurransen ble DnB

NOR Boligkreditt AS etablert i 2005. Når nye lovregler er på plass i løpet av 2006, vil selskapet kunne finansiere bankkonsernets boliglånsporteføljer billigere i de internasjonale finansmarkedene gjennom utstedelse av særskilt sikre obligasjoner, som vil være til fordel for kunder og aksjonærer.

Bankkonsernet hadde en sterk vekst i kundeinnskudd i 2005. Det var god likviditet i næringslivet og en høy sparerate i husholdningene.

Kredittvurderingsbyrået Standard & Poor's oppgraderte DnB NOR Bank ASAs langsiktige kredittverdighet fra karakteren A til A+ i 2005. Oppgraderingen reflekterer blant annet den vellykkede gjennomføringen av fusjonsprosessen mellom DnB og Gjensidige NOR og vil medføre lavere innlånskostnader for bankkonsernet.

DnB NOR og Posten inngikk i 2005 en ny avtale om å tilby tjenester i Postens salgsnett fra 2006 til 2012. Avtalen trådte i kraft 1. januar 2006 og var en videreføring av den løpende avtalen mellom DnB NOR og Posten.

I 2005 styrket bankkonsernet sin fremtidige vekstplattform gjennom utvidelse av utenlandsvirksomheten. DnB NOR Bank og Norddeutsche Landesbank, NORD/LB, besluttet å samarbeide om en ny virksomhet i Østersjø-området, DnB NORD. Enheten vil ha 130 filialer i Finland, Danmark, Estland, Latvia, Litauen og Polen. DnB NOR Bank eier 51 prosent av virk-

somheten. Hovedkontoret for den nye banken ligger i København. Som et ledd i avtalen overtok DnB NOR Bank i tredje kvartal 2005 den svenske virksomheten til NORD/LB og doblet med dette bankvirksomheten i Sverige.

DnB NOR Bank inngikk i 2005 en avtale om å kjøpe Monchebank i Russland og vil åpne en fullservice filial i Shanghai og et kontor i Houston i 2006. Disse investeringene gir bankkonsernet et fremtidig vekstgrunnlag i interessante markeder og segmenter.

Bankkonsernet hadde i 2005 god fremdrift i integrasjonsarbeidet, som følges tett opp av DnB NOR Banks styre og konsernledelse. I forbindelse med fusjonen ble det i bankkonsernet planlagt en nedbemanning på 1 425 årsverk og kostnadsbesparelser på 1 600 millioner kroner, med full effekt fra 2007. Årseffekten av oppnådde kostnadssynergier i fjerde kvartal 2005 utgjorde 1 504 millioner kroner eller 94 prosent av målet som skal være nådd i 2007. Antall årsverk var redusert med 1 234 eller 87 prosent av det endelige målet i 2007.

Omprofileringen av kontornettet ble sluttført i 2005, og samtlige filialer har fått ny DnB NOR-profil. For ytterligere å forbedre kundebetjeningen innførte DnB NOR i 2005 ett fellesnummer for kundeservice og en integrert nettbank, i tillegg til at salgs- og kredittstøttesystemene i de to fusjonsbankene ble slått sammen til et integrert kundesystem.

¹⁾ DnB NOR Bank ASA er et heleid datterselskap av DnB NOR ASA og inngår i DnB NOR-konsernet. DnB NOR Bank-konsernet, her omtalt som "bankkonsernet", omfatter banken og bankens datterselskaper. Andre selskaper eid av DnB NOR ASA, herunder Vital Forsikring og DnB NOR Kapitalforvaltning, inngår ikke i bankkonsernet. Virksomheten i DnB NOR ASA og det samlede DnB NOR-konsernet inngår ikke i denne rapporten, men dekkes i egen årsrapport.

Risikomåling er et fagfelt i stadig utvikling. DnB NOR gjennomførte i løpet av 2004-2005 et omfattende prosjekt for å forbedre risikomålingen i konsernet, som blant annet vil gi konsernet et godt grunnlag for tilpasningen til nytt kapitaldekningsregulativ, Basel II. I tredje kvartal 2005 sendte DnB NOR søknad til Kredittilsynet om å benytte interne målemetoder, IRB, for kredittrisiko for beregning av konsernets kapitaldekning i henhold til det nye regelverket fra 2007.

Bankkonsernets kjernekapitaldekning utgjorde 7,7 prosent ved utgangen av 2005. Styret vurderer bankkonsernets kapitaldekning som meget god i forhold til risikonivået i utlånsporteføljene og virksomheten for øvrig.

I 2005 innførte DnB NOR egne retningslinjer for samfunnsansvar i kredittvirksomheten og for egenkapitalinvesteringer for å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold i investeringer og utlån.

For å sikre høy faglig kompetanse og etisk standard i kunderådgivningen har DnB NOR startet sertifisering av rådgivere i forretningsområdet Personmarked. I 2006 påbegynnes arbeidet med å sertifisere alle medarbeidere med rådgivning av personkunder som hovedoppgave.

I løpet av året avholdt styret 28 møter og brukte mye tid til diskusjoner og vurderinger av bankkonsernets fremtidige strategier og struktur. Revisjonskomitéen, som også er bankens revisjonskomité, avholdt fem møter i løpet av 2005. Komiteen gjennomgikk blant annet kvartals- og årsregnskaper, risikorapporteringen og intern og ekstern revisors arbeid.

Styret vil rette en takk til alle bankkonsernets medarbeidere for solid innsats gjennom 2005, et år preget av sterk konkurranse, høy kundeaktivitet og vekst, gode resultater, omfattende omlegginger av driften og en fremdrift i integrasjonsarbeidet som lå foran planene ved utgangen av året. De ansatte har vist meget høy innsatsvilje og evne til omstilling i et utfordrende år.

Strategi

DnB NOR har den største kundebasen i det norske finansmarkedet og er markedsleder i de fleste norske delmarkeder. Markedsposisjonen er et godt utgangspunkt for å skape videre vekst gjennom å utvikle og styrke kunderelasjonene. Forretningsideen uttrykker DnB NORs ambisjoner:

- DnB NOR skal være kundenes beste finansielle samarbeidspartner og dekke deres behov for finansielle løsninger.
- Nærhet og bredde er vår styrke.

Overfor bedrifts- og personkunder

arbeides det med å videreutvikle betjeningsformer og produkttilbud som i størst mulig grad tilpasses den enkelte kundes behov. En viktig del av strategien er bedre rådgivning og beslutninger som tas nærmest mulig kunden. DnB NORs ulike forretningsområder arbeider tett sammen for til enhver tid å kunne tilby kundene gode finansielle løsninger. DnB NOR må utvikle nye produkter og tjenester i takt med markedets behov. Det er viktig å tilby løsninger som kan bidra til å gjøre hverdagen enklere for kundene. Intern og ekstern kommunikasjon må være åpen, ærlig og forståelig.

Konsernets internasjonale vekst skal være basert på komparative fortrinn i form av enten kompetanse om ulike kundesegmenter og bransjer, spesiell produktkompetanse eller etablerte relasjoner som gjør det naturlig å følge kundene utenfor Norge.

DnB NOR er den naturlige samarbeidspartneren når internasjonale kunder gjør forretninger i Norge.

DnB NOR har en sterk posisjon i Norden innenfor kapitalforvaltning, og Sverige er definert som en del av konsernets hjemmemarked. Overtagelsen av den svenske virksomheten til NORD/LB er et ledd i den økte satsingen.

Konsernet er ledende innenfor internasjonal shipping, og DnB NOR har høy kompetanse og internasjonal tilstedeværelse også i enkelte andre bransjer, som energi og fiskeri. Kjøpet av den russiske banken Monchebank, med hovedkontor i Murmansk, er i tråd med DnB NORs uttalte internasjonale strategi. Murmansk og Barentsregionen har stor aktivitet innenfor bransjer hvor DnB NOR satser internasjonalt, som energi, fiskeri og skipsfart.

Baltikum og Polen er viktige markeder i sterk vekst, og stadig flere av DnB NORs kunder oppretter virksomhet i dette området. Etableringen av DnB NORD, som eies med 51 prosent av DnB NOR Bank og 49 prosent av NORD/LB, er således en viktig strategisk satsing for å følge kundene inn i en av Europas mest dynamiske regioner. DnB NORD har overtatt NORD/LBs virksomhet i Estland, Latvia, Litauen og Polen og vil dermed ha en sterk markedsposisjon allerede fra starten, med 130 filialer, ca. 1 700 medarbeidere og en posisjon som tredje største bank i Litauen og som nummer fire i Latvia.

Et felles verdigrunnlag og en felles kultur er forutsetninger for at DnB NOR skal fremstå enhetlig i markedet. Konsernets felles verdier, lagånd, enkelhet og verdiskaping, beskriver hva som skal kjenne-tegne organisasjonen og arbeidsprosessene både internt og overfor kundene. Konsernets strategiske plattform er fundamentet, og under overskriften "Slik gjør vi

det hos oss" har enheter i hele konsernet definert hva konsernets forretningsidé og verdier betyr for den enkelte enhet og medarbeider. Verdierne er også reflektert i ledelsesprinsippene og i hvordan konsernets merkevarer skal fremstå i markedet.

De finansielle målene er utledet av målsettingen om å skape aksjonærverdier. Konsernet skal ha en egenkapitalavkastning og en aksjekursutvikling som er konkurranse-dyktig i nordisk sammenheng. De konkrete langsiktige målene er:

- Egenkapitalavkastning over 15 prosent
- Kostnadsgrad under 50 prosent innen 2008
- Kjernekapitaldekning på minimum 7 prosent
- Rundt 50 prosent av overskuddet skal deles ut i utbytte under forutsetning av tilfredsstillende soliditet
- DnB NOR Bank ASAs rating for ordinær langsiktig innlån skal opprettholdes på Aa-nivå i henhold til Moody's.

Redegjørelse for årsregnskapet

Bankkonsernets driftsresultat før tap og skatt utgjorde 10 140 millioner kroner i 2005, som var en økning på 896 millioner eller 9,7 prosent fra 2004. Resultatet for 2005 beløp seg til 7 327 millioner kroner, som var en økning på 541 millioner tilsvarende 8 prosent fra ett år tidligere. Egenkapitalavkastningen var 18,7 prosent i 2005, mot 19,4 prosent i 2004. Kostnadsgraden utgjorde 53,1 prosent i 2005, mot 57,6 prosent i 2004.

Inntekter

Bankkonsernets samlede inntekter i 2005 utgjorde 21 642 millioner kroner, som var en nedgang på 146 millioner eller 0,7 prosent fra 2004.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 13 401 millioner kroner i 2005, en økning på 25 millioner fra 2004. Når det justeres for salg av virksomheten i Elcon i 2004, økte imidlertid netto renteinntekter med 263 millioner kroner.

Vekst i gjennomsnittlige utlån og innskudd på henholdsvis 59 og 35 milliarder kroner, eller 10,4 og 9,9 prosent fra 2004, ga en økning i netto renteinntekter på 1 169 millioner kroner i 2005. Sammenlignet med 2004 viste gjennomsnittlige rentemarginer mellom utlån og innskudd en reduksjon på 0,16 prosentpoeng. Margin-nedgangen reduserte netto renteinntekter med 889 millioner kroner i 2005 sammenlignet med 2004. I 2005 ble det ikke betalt avgift til Bankenes Sikringsfond. For 2004 var avgiften 269 millioner kroner. Andre for-

hold svekket netto renteinntekter med 286 millioner kroner.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 8 241 millioner kroner i 2005, en nedgang på 171 millioner fra 2004. Når det justeres for gevinster ved salg av datterselskaper i 2004 viser netto andre driftsinntekter en økning på 1 086 millioner kroner. Netto provisjonsinntekter økte med 497 millioner kroner. Økningen skrev seg i særlig grad fra verdipapiriromsetning, corporate finance og salg av forsikringsprodukter. Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter økte med 491 millioner kroner. Øvrige driftsinntekter, herunder andel av resultat i tilknyttede selskaper, viste en nedgang på 92 millioner kroner mens gevinster ved salg av varige driftsmidler økte med 190 millioner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 11 502 millioner kroner i 2005, som var en reduksjon på 1 042 millioner fra året før. Kostnadsreduksjonen kom til tross for bankkonsernets sterke satsing på nye aktiviteter i Norge og i utlandet.

Reduksjonen skyldtes i hovedsak oppnådde synergieffekter med 670 millioner kroner, reduserte pensjonskostnader med 247 millioner som følge av omlegging i pensjonsordningen for de ansatte samt at det ble gjort en restruktureringsavsetning i 2004 på 805 millioner.

Lønnsoppgjøret medførte 116 millioner kroner i økte kostnader i 2005, resultatbasert lønn økte med 201 millioner, overtidbetaling med 75 millioner og honorarer økte med 52 millioner i forhold til 2004. Markedsføringskostnadene økte med 73 millioner kroner mens andre kostnader, herunder tap ved salg av driftsmidler og nedskrivning av leiekontrakter, økte med 163 millioner.

Tap og mislighold

Som følge av lavt rentenivå, den solide finansielle situasjonen i husholdningene og næringslivet i kombinasjon med god kvalitet i utlånsporteføljene, resultatførte bankkonsernet netto tilbakeføring av tap på utlån og garantier i 2005. Netto tilbakeføring utgjorde 42 millioner kroner, hvorav nye tap og tapsavsetninger utgjorde 900 millioner kroner og tilbakeføringer av tidligere tap og tapsavsetninger utgjorde 942 millioner. Tilsvarende tall for 2004 var 167 millioner kroner i netto tap, hvorav nye tap og tapsavsetninger utgjorde 1 403 millioner kroner og tilbakeføringer av tidligere tap og tapsavsetninger til sammen 1 236 millioner.

Etter fradrag for spesifiserte tapsavset-

ninger utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 4 571 millioner kroner ved utgangen av 2005, en nedgang på 1 403 millioner fra ett år tidligere. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0,68 prosent av netto utlån per 31. desember 2005, mot 1,03 prosent ett år tidligere. Inklusive DnB NORD, som ble innlemmet i bankkonsernets regnskap ved årets utgang, utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 5 240 millioner kroner ved årsslutt.

Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer

Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer beløp seg til 203 millioner kroner i 2005. Beløpet gjaldt hovedsakelig salg av eierposisjoner i Brasil.

Skatt

Bankkonsernets totale skattekostnad utgjorde 3 058 millioner kroner for 2005, som tilsvarer 29,4 prosent av driftsresultat før skatt. I 2004 var skattekostnaden 2 397 millioner kroner eller 26,1 prosent av driftsresultat før skatt. Den høye skatteprosenten i 2005 skyldtes variasjoner i beregningsgrunnlaget. Bankkonsernet legger til grunn et fremtidig normalisert skattenivå på 27 prosent.

Balanse

Eiendelene i bankkonsernets balanse utgjorde 860 milliarder kroner ved utgangen av 2005, mot 712 milliarder ett år tidligere.

Netto utlån til kunder økte med 96 milliarder kroner eller 14,3 prosent i 2005, eksklusive DnB NORD. Veksten var fordelt med 36 og 60 milliarder på henholdsvis person- og bedriftskunder. Veksten i utlån til personkunder kom hovedsakelig innenfor godt sikrede boliglån. Utlånene i DnB NORD utgjorde 19 milliarder kroner ved utgangen av 2005.

Kundeinnskudd økte med 48 milliarder kroner eller 11,8 prosent i 2005, når innskudd fra DnB NORD holdes utenfor. Kundeinnskuddene i DnB NORD utgjorde 10 milliarder kroner ved utgangen av 2005. Innskuddsdekningen, målt som kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, ble opprettholdt på et tilfredsstillende nivå og utgjorde 60,6 prosent ved utgangen av 2005, mot 62,4 prosent ett år tidligere.

Økningen i kundeinnskuddene var ikke tilstrekkelig til å finansiere konsernets balansevekst. Bankkonsernet finansierer en vesentlig del av virksomheten ved opptak av innlån i norske og utenlandske kapitalmarkeder. Bankkonsernets verdipapirgjeld økte med 44 milliarder kroner, eller 23,0 prosent, i 2005 og utgjorde 237 milliarder ved utgangen av året.

Risikoforhold

De makroøkonomiske forholdene var gunstige for virksomheten i 2005. Oljeprisen steg vesentlig samtidig som det var svært god vekst i norsk og internasjonal økonomi. Inflasjon og renter var fortsatt på et lavt nivå. Den energitunge Oslo Børs økte med vel 40 prosent i 2005, og det var en økning i investeringene i oljesektoren. Kronekursen var relativt stabil mot euro, mens den svekket seg mot amerikanske dollar. Valutakursutviklingen understøttet derfor konkurransevnen til norsk næringsliv.

Det var tiltagende kredittvekst gjennom 2005. I siste halvår økte utlån til næringslivet markant, og det var særlig sterk vekst innen offshore og shipping. Banken deltok i finansiering av oppkjøp av bedrifter, særlig initiert av private equity-fond. DnB NOR Bank medvirket primært i finansieringer der banken kjente det oppkjøpte selskapet godt. Veksten i boliglån var stabilt høy gjennom hele året. Kredittkvaliteten var på grunn av de gunstige makroøkonomiske rammevilkårene stabil og god. For oppdrettsnæringen var 2005 et godt år med tilfredsstillende priser. Bankens risiko mot denne næringen ble redusert gjennom salg av aksjene i Pan Fish og andre oppdrettselskaper hvor banken kom inn på eiersiden gjennom konvertering av gjeld til egenkapital i tidligere år.

Markedsrisikoen var stabil på et lavt nivå gjennom året. Det skjedde imidlertid en vridning ved at risikoen knyttet til egenkapitalinvesteringer gikk betydelig ned, mens det var en moderat økning i risikoen i handelsporteføljen og for renteinstrumenter i bankporteføljen. En årsak til dette var at DnB NORD ble inkludert i målingen ved årsskiftet. DnB NOR har likevel lave rammer for egenposisjoner i rente- og valutamarkedene. Det lave risikonivået fremkommer blant annet ved at risikojustert kapital for slike posisjoner i handelsporteføljen utgjorde om lag 300 millioner kroner. Egenkapitalrisikoen ble redusert ved salg av en rekke aksjeposter, blant annet eierposisjoner i Brasil og i Storebrand. Aksjeinvesteringene utenom datterselskaper og tilknyttede selskaper utgjorde om lag 2 milliarder kroner per 31. desember 2005.

Operasjonelle og forretningsmessige risiki var stabile i 2005. Fra 1. januar 2005 ble det innført en systematisk registrering og kvantifisering av operasjonelle feil og tap i bankkonsernet. Dette medvirket til økt ledelsesmessig oppmerksomhet og innsats for å redusere den operasjonelle risikoen. Bankkonsernet hadde ikke store enkeltstående operasjonelle tap i 2005, men det var enkelte driftsforstyrrelser knyttet til konsernets IT-systemer som også medførte ulemper for konsernets kunder. Det ble

iverksatt en rekke tiltak for å trygge drifts-stabiliteten. IT-integrasjonen i forbindelse med fusjonen er ennå ikke fullført og representerer fortsatt en operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen var 636 milliarder kroner ved utgangen av 2005, en økning på 20,3 prosent gjennom året. Kjernekapitaldekningen utgjorde 7,7 prosent ved utgangen av 2005, mot 7,5 prosent i 2004. Total kapitaldekning utgjorde 10,6 prosent.

Samfunnsansvar og ytre miljø

Samfunnsansvar

DnB NORs rolle i samfunnet tilsier et ansvar utover forvaltning av finansielle verdier – samfunnsansvar. For DnB NOR er det strategisk viktig å skape grunnlag for økonomisk vekst på lang sikt. Dette gjøres ved å kombinere lønnsomhet med å ivareta hensynet til miljø og samfunn.

Måten samfunnsansvar utøves på er sentral for fortsatt å fortjene den tilliten kunder, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig har til konsernet. Tillit er en viktig del av verdigrunnlaget konsernet besitter.

DnB NORs ambisjoner for samfunnsansvar er nedfelt i en egen policy. De viktigste elementene kan oppsummeres slik:

- DnB NOR ønsker å medvirke til bærekraftig samfunnsutvikling gjennom ansvarlig forretningsdrift med vekt på miljø, etikk og sosiale forhold.
- DnB NOR vil utvise særlig aktsomhet med hensyn til transaksjoner og handlinger som innebærer en risiko for medvirkning til uetiske handlinger, krenkelse av menneske- og arbeidstagerrettigheter, korrupsjon og miljøødeleggelser.

DnB NORs policy for samfunnsansvar er basert på konsernets strategi, kultur og verdier, i tillegg til internasjonale prinsipper og retningslinjer. DnB NOR har blant annet sluttet seg til prinsippene i FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for internasjonale selskaper og Transparency Internationals retningslinjer for å motvirke korrupsjon.

Ansvarlig forretningsdrift innebærer først og fremst å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold i investeringer og utlån. I 2005 ble retningslinjer for samfunnsansvar i kredittvirksomheten og for egenkapitalinvesteringer utarbeidet på grunnlag av konsernets policy.

Retningslinjene innebærer at etiske, miljømessige og sosiale kriterier blir tillagt vekt i kredittvurderinger og ved investeringer.

Høy etisk standard hos den enkelte medarbeider er en forutsetning for å oppnå

tillit hos omverdenen og varig forretningsmessig suksess. Konsernets etiske regler gjelder alle ansatte og tillitsvalgte og omfatter blant annet forhold knyttet til kunder og leverandører, taushetsplikt, habilitetsspørsmål, gaver og tjenester, handel med finansielle instrumenter og innsidehandel. Viktige virkemidler for å gjøre etikk til en integrert del av hverdagen er opplæring og trening i å håndtere etiske dilemmaer. I 2005 ble det utviklet flere opplæringsverktøy i etikk samt et sertifiseringsopplegg for kunderådgivere i Personmarked.

DnB NOR legger vekt på å være en attraktiv arbeidsplass. Konsernets personalpolitikk skal sikre mangfold og likestilling, nødvendige omstillingstiltak, kompetanseutvikling, godt helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid og gode relasjoner til de ansattes organisasjoner. I 2005 var arbeidet med å skape en felles kultur og å ivareta medarbeiderne i en periode preget av omstilling viktige innsatsområder. Medarbeiderundersøkelsen i første kvartal 2005 viste at medarbeidertilfredsheten var på 68,4 prosent på en skala fra 0-100. Konsernet brukte 81 millioner kroner på opplæring og videreutdanning i 2005.

DnB NORs bidrag til en bærekraftig utvikling handler også om å være en god samarbeidspartner for idrett, kultur og humanitære organisasjoner. Konsernet støtter en rekke veldedige organisasjoner og er blant annet hovedsponsor for Plan Norge og Nobels fredssenter. I 2005 ble det utbetalt 14 millioner kroner til samarbeidende humanitære organisasjoner og som gaver til gode formål. Sparebankstiftelsen DnB NOR gir årlig betydelige økonomiske bidrag til allmennytige formål. I 2005 delte stiftelsen ut 65 millioner kroner. DnB NOR støtter også idrett og kultur gjennom sin sponsorvirksomhet.

DnB NOR-aksjen ble også i 2005 kvalifisert for opptak i FTSE4Good Europe, en indeks for investorer som ønsker å bidra til bærekraftig utvikling.

DnB NOR gir for første gang ut en separat årsrapport om samfunnsansvar for 2005. I 2006 vil arbeidet med å integrere samfunnsansvar i forretningsvirksomheten videreføres, blant annet gjennom opplæring, oppfølging og revisjoner.

Ytre miljø

Bankkonsernet påvirker miljøet direkte og indirekte. Den indirekte miljøpåvirkningen skjer gjennom utlån og investeringer og ivaretas gjennom retningslinjer for samfunnsansvar i kredittvirksomheten og for egenkapitalinvesteringer. Den direkte påvirkningen skjer gjennom forbruk av papir og energi, avfallshåndtering, innkjøp og bruk av transportmidler.

Bankkonsernet ønsker å begrense konsernets direkte miljøpåvirkning ved å holde miljømessig orden i eget hus. Blant annet er de fleste større bygg miljøsertifisert gjennom ordningen Miljøfyrtårn. I 2005 ble det innført en egenerklæring om leverandørers samfunnsansvar til bruk ved anskaffelser. Egenerklæringen omfatter både miljømessige, sosiale og etiske kriterier og må undertegnes av alle leverandører ved kontraktsinngåelse.

Som et ledd i miljøarbeidet utarbeidet DnB NOR i 2005 en miljøhandlingsplan med konkrete mål for energi- og papirforbruk, avfall, flyreiser, innkjøp og miljøsertifisering av eiendommer i perioden 2006 - 2008. Viktige tiltak i 2006 omfatter en kartlegging av potensialet for energioptimalisering i alle større bygg og miljøsertifisering av tre nye eiendommer. Det vil også bli lagt til rette for økt elektronisk kommunikasjon internt og med kunder for å redusere papirforbruket.

Miljømessig orden i eget hus - nøkkeltall for 2005:

- Energiforbruk: 79,8 GWh
- Resirkuleringsgrad: 31 prosent
- Papirforbruk: 957 tonn
- Flyreiser: 31 804 mil

HMS

Helse og miljø

DnB NOR vil som en del av konsernets systematiske og langsiktige HMS-arbeid motivere og legge til rette for å fremme fysisk og kulturell aktivitet blant medarbeidere. Flere tusen av DnB NORs medarbeidere er aktive innen bedriftsidrett og ulike kulturgrupper.

Enheter som har stillesittende og muskelbelastende arbeidsoppgaver, tilbys trening.

Åpne kontorløsninger

Det var en rekke flyttinger, dels til åpne kontorløsninger, med endring av arbeidsmetodikk også i 2005. Dette er flyttinger som har stilt store krav til planlegging og involvering. I tillegg til ergonomisk tilrettelegging av den enkeltes arbeidsplass, er det ved utforming av lokaler lagt stor vekt på støyavskjerming for å sikre et arbeidsmiljø med mulighet for god kommunikasjon og kompetanseoverføring.

Sykefravær

Sykefraværet i bankkonsernet var på 5,15 prosent i 2005, mot 4,73 prosent i 2004. Konsernet er opptatt av at det legges til rette for forebyggende tiltak og at det tas fatt i områder der sykefraværet er høyt.

Som inkluderende arbeidslivsbedrift legger DnB NOR vekt på tett oppfølging av medarbeidere med sykefravær og tilrette-

legging for at sykefraværet for den enkelte skal bli kortest mulig. I dette arbeidet søkes det også faglig støtte gjennom inngåtte avtaler med eksterne bedriftshelsetjenester. DnB NOR legger videre vekt på at medarbeidere skal ha mulighet for fleksibel tilpasning av arbeidstiden til ulike livsfaser og arbeidssituasjon.

HMS- og arbeidsmiljøopplæring

DnB NOR tilstreber å forebygge skader som følge av ran og trusler gjennom omfattende sikkerhetsrutiner og opplæringstiltak. Bankkonsernets interne HMS- og arbeidsmiljøopplæring, som blant annet tar opp sikkerhet og beredskap, ble i 2005 gjennomført for 31 ledere og 16 verneombud. I tillegg ble det gjennomført ranskurs for 179 medarbeidere, kurs i mestring av trusler for 324 medarbeidere og ledere og katastrofeberedskapsøvelser med totalt 51 deltagere.

Yrkesskader

Det ble totalt i bankkonsernet meldt 20 yrkesskader, hvorav tre medarbeidere ble utsatt for ran og trusler i 2005. Ingen av medarbeiderne som ble utsatt for ran, ble påført fysiske skader.

Likestilling

DnB NOR legger stor vekt på likestilling mellom kjønnene. Det legges til rette for at kvinner og menn gis de samme muligheter for faglig og personlig utvikling, lønn og andre godtgjørelser samt avansment. DnB NOR har også fleksible ordninger som skal gjøre det lettere å kombinere karriere og familieliv. Blant medarbeiderne i DnB NOR var det ved utgangen av 2005 51,1 prosent kvinner og 48,9 prosent menn.

DnB NOR ønsker større mangfold i ledergruppene. Styret har satt som mål for likestilling på de fire øverste ledernivåene i konsernet at minst 25 prosent skal være kvinner innen utgangen av 2006 og minst 30 prosent innen utgangen av 2009. Ved utgangen av 2005 var det på de fire øverste ledernivåene 21,0 prosent kvinnerepresentasjon. Når tallene for ledernivå fem inkluderes, var samlet kvinneandel på 29 prosent, mot 28 prosent i 2004.

Likestillingstiltak

DnB NOR fastsatte i 2004 en rekke tiltak for å nå konsernets likestillingsmål. Dette er et langsiktig arbeid, og konsernet holder fast ved disse tiltakene.

I 2005 ble det arbeidet spesielt med å øke kvinneandelen på ledernivå. Tiltak ble gjennomført basert på følgende retningslinjer:

- Kvinnelige søkere til lederstillinger prioriteres ved like kvalifikasjoner
- Beste kvinnelige kandidat til hver stilling

skal vurderes (der kvinner er i mindretall)

- Mangfold og likestilling tas opp som tema i lederutviklingsprogrammer
- Lik kjønnsfordeling i rekruttering av traineer
- Mulighet for fleksibel arbeidstidsordning og tilgang til konsernets IT-systemer utenfor kontorstedet i store deler av konsernet
- Alle ledige stillinger utlyses internt
- Sikre minimum én kvinne som innleder/foredragsholder til alle større konferanser

I 2006 vil DnB NOR være representert i FNHs program for utvikling av kvinnelige ledere – Futura. Videre skal halvparten av deltagerne i talentprogrammet VEKST være kvinner. Et eget program og mentorordning for kvinnelige toppleder kandidater vil bli gjennomført.

Fremtidsutsikter

Den økonomiske veksten i 2005 ble sterkere enn ventet, blant annet drevet frem av høye oljepriser og gode aksjemarkeder. Bankkonsernet opplevde sterk kredittvekst i både personkundemarkedet og bedrifts-markedet.

DnB NOR Bank venter at de gode konjunktorene vil vedvare i 2006, selv om det antas at veksten vil bli noe lavere enn året før. Det ventes at rentenivået i Norge vil stige noe som følge av behovet for å justere den økonomiske veksten og veksten i kredittmarkedet. Det er ventet at prisstigningen blir lav.

Det er DnB NOR Banks målsetting at markedsandelene i Norge skal opprettholdes eller økes. I kombinasjon med gode utsikter for norsk økonomi i 2006 bør dette tilsi at bankkonsernet vil vise sterk organisk vekst i den norske virksomheten.

DnB NOR Bank ser også betydelige muligheter til høy internasjonal vekst i 2006. Gjennom opprettelsen av DnB NOR i Østersjø-området har konsernet styrket sin stilling i et viktig vekstområde. Tilstedeværelsen i Sverige økte vesentlig i 2005 og vil bli ytterligere forsterket i de kommende årene. DnB NOR Bank vurderer Sverige som en del av sitt hjemmemarked. Overtagelsen av Monchebank har gitt DnB NOR Bank et viktig fotfeste i Nordvest-Russland, som er et område med sterk økonomisk vekst og godt potensial for utvikling av næringslivet på områder hvor bankkonsernet besitter sterk kompetanse. Gjennom opprettelsen av filialen i Shanghai vil DnB NOR Bank være godt representert i et av verdens viktige vekstområder, og vil kunne støtte norske kunder som har behov for finansielle tjenester i Kina.

Det vil bli utviklet nye IT-løsninger for å styrke tjenestetilbudet og relasjonene til kundene. Bankkonsernet vil også legge vekt på opplæring og kompetansebygging blant medarbeiderne for å stå godt rustet overfor nye utfordringer.

Det er igangsatt et arbeid for å oppnå tilsvarende konkurransevilkår i Norge som i resten av Norden, blant annet innenfor myndighetenes kapitaldekningsregler. Innføringen av Basel II-reglene på kapitaldekningsområdet er et viktig skritt i denne sammenhengen, og DnB NOR Bank venter at kapitalbindingen i bankkonsernet kan reduseres over tid.

Gjennom etableringen av DnB NOR Boligkreditt, som vil overta store deler av boliglånporteføljen, har bankkonsernet lagt grunnlaget for å redusere finansieringskostnadene gjennom utstedelse av særskilt sikre obligasjoner til markedet når regelverket er klart fra myndighetene. Besparelsene vil over tid komme både kundene og aksjonærene til gode.

Utbytte og disponeringer

Årsresultatet i DnB NOR Bank ASA utgjorde 7 422 millioner kroner. Styret foreslår å gi konsernbidrag på 1 629 millioner kroner og utbytte på 1 668 millioner til DnB NOR ASA.

Kapitaldekningen for bankkonsernet utgjorde ved utgangen av 2005 10,6 prosent og kjernekapitalen 7,7 prosent. Tilsvarende var kapitaldekningen i DnB NOR Bank ASA 11,2 prosent og kjernekapitalen 8,1 prosent.

Etter styrets oppfatning har DnB NOR Bank ASA etter de foreslåtte disponeringene tilstrekkelig finansiell styrke og fleksibilitet til dekning for bankens finansielle risiko og til å støtte opp om virksomheten i datterselskapene og møte bankkonsernets behov for vekst på en tilfredsstillende måte.

Styret anbefaler at årsoverskuddet, som utgjorde 7 422 millioner kroner i DnB NOR Bank ASA for 2005, disponeres som følger:

Beløp i millioner kroner

Konsernbidrag	1 629
Utbytte	1 668
Overføring til annen egenkapital	4 126
Totalt disponert	7 422

Styret har ved avslutning av årsregnskapene besluttet å tildele 15 400 kroner per ansatt til de ansattes aksjeinvesteringsfond. Totalt for bankkonsernet utgjør avsetningen 135 millioner kroner. Det er lagt vekt på å gi de ansatte en påskjønnelse for det gode arbeidet som ble utført etter et krevende år for alle, og for de solide resultatene som ble oppnådd.

Oslo, 8. mars 2006
Styret i DnB NOR Bank ASA

Olav Hytta
(styreleder)

Bent Pedersen
(nestleder)

Sten Sture Larre

Per Hoffmann

Torill Rambjør

Ingjerd Skjeldrum

Marit Wiig

Heidi M. Petersen

Svein Aaser

Resultatregnskap

DnB NOR Bank ASA						DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma							Proforma	
2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	Note		2005	2004	2003
34 065	25 908	27 536	Renteinntekter	2, 4		29 712	28 803	38 733
22 870	14 280	15 560	Rentekostnader	2, 4		16 311	15 428	24 710
11 196	11 628	11 976	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2, 4		13 401	13 376	14 023
1 354	979	1 465	Utbytte	5		154	143	211
4 896	5 546	6 073	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5		6 276	5 764	5 768
1 897	1 936	1 980	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5		2 025	2 010	2 057
1 750	1 689	2 117	Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter	5, 6		2 166	1 675	1 836
345	651	648	Diverse ordinære driftsinntekter	5		1 440	1 541	1 255
9	9	143	Gvinster ved salg av varige driftsmidler	5		231	1 298	23
6 457	6 937	8 467	Netto andre driftsinntekter	5		8 241	8 412	7 037
4 881	4 926	4 955	Lønn og andre ordinære personalkostnader	7, 8, 9, 10		5 718	5 792	6 267
3 364	3 355	3 287	Generelle administrasjonskostnader	7		3 586	3 678	3 864
634	653	589	Avskrivninger	7		778	839	1 013
1 081	1 234	1 169	Diverse ordinære driftskostnader	7		1 189	1 282	1 353
183	903	188	Andre kostnader	7		232	952	217
10 142	11 072	10 188	Sum driftskostnader	7		11 502	12 544	12 715
7 511	7 493	10 255	Driftsresultat før tap og skatt			10 140	9 244	8 344
1 376	79	(32)	Netto tap på utlån, garantier m.v.	12, 13		(42)	167	1 891
198	1 535	108	Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer	14		203	106	224
6 333	8 950	10 395	Driftsresultat			10 385	9 183	6 677
1 473	2 358	2 973	Skattekostnad	15		3 058	2 397	1 715
4 860	6 592	7 422	Resultat for regnskapsåret			7 327	6 786	4 963
4 276	5 564	1 629	Avgitt konsernbidrag	39		1 629	5 564	4 276
641	0	1 668	Utbytte	39		1 669	1	641
57	0	0	Overført fra annen egenkapital	39		0	0	0
0	1 028	4 126	Overført til annen egenkapital	39		4 029	1 221	46
4 860	6 592	7 422	Sum overføringer og disponeringer			7 327	6 786	4 963
28,65	38,86	43,12	Resultat per aksje (kroner)			42,56	40,00	29,26

Balanser

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet			
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	Note	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Eiendeler							
8 223	8 286	19 715	Kontanter og fordringer på sentralbanker		21 229	8 780	8 565
92 523	54 947	86 156	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16	31 342	21 604	28 060
476 283	525 645	600 680	Brutto utlån til kunder	16, 17, 18, 19, 20, 22	698 881	584 230	573 973
(3 181)	(2 494)	(1 478)	- Spesifiserte tapsavsetninger	21	(2 065)	(3 255)	(4 329)
(3 147)	(3 230)	(3 230)	- Uspesifisert tapsavsetning	21	(3 576)	(3 534)	(3 714)
469 955	519 921	595 972	Netto utlån til kunder		693 240	577 441	565 929
310	456	206	Overtatte eiendeler	30	232	538	576
61 289	64 615	78 221	Sertifikater og obligasjoner	16, 24	79 259	62 986	59 677
3 270	4 213	2 610	Aksjer m.v.	16, 25, 26, 27	2 791	4 611	3 905
633	583	537	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	16, 28	1 261	1 354	1 384
8 911	5 597	8 122	Eierinteresser i konsernselskaper	16, 29	-	-	-
3 087	3 038	1 493	Immaterielle eiendeler	15, 16, 31	2 418	3 469	4 125
2 585	2 467	2 206	Varige driftsmidler	16, 30, 32, 33	4 287	4 155	4 454
24 269	23 138	19 901	Andre eiendeler	16	19 288	22 943	23 618
3 701	3 946	4 097	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16	4 645	4 477	4 483
678 756	691 207	819 238	Sum eiendeler		859 993	712 356	704 776
Gjeld og egenkapital							
76 530	47 608	87 341	Gjeld til kredittinstitusjoner	34	97 870	48 950	78 508
330 597	353 741	401 942	Innskudd fra kunder	34, 35	418 395	360 240	337 807
170 935	184 572	230 124	Verdipapirgjeld	34, 36, 37	236 711	192 410	181 949
36 884	40 337	27 024	Annen gjeld	34	28 527	41 140	37 820
5 142	4 318	4 832	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	34	5 426	5 013	5 999
4 143	4 525	3 698	Avsetninger til forpliktelser	21, 34	4 145	4 952	4 528
17 374	18 092	19 373	Ansvarlig lånekapital	38	20 333	18 770	18 126
5 583	5 270	5 465	Fondsobligasjonslån	38	5 465	5 270	5 583
647 187	658 465	779 800	Sum gjeld		816 873	676 745	670 320
16 964	16 964	17 214	Aksjekapital	39	17 214	16 964	16 964
7 745	7 745	9 995	Overkursfond	39	10 711	8 461	8 461
6 860	8 033	12 228	Annen egenkapital	39	15 194	10 185	9 031
31 570	32 743	39 438	Sum egenkapital		43 119	35 611	34 456
678 756	691 207	819 238	Sum gjeld og egenkapital		859 993	712 356	704 776

Andre forpliktelser og betingede forpliktelser

46, 47, 48

Kontantstrømoppstillinger

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma					Proforma	
2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	2003
OPERASJONELLE AKTIVITETER						
(44 298)	(42 494)	(81 030)	Netto utbetaling av lån til kunder	(86 662)	(42 088)	(45 447)
6 423	25 636	45 230	Netto innbetaling av innskudd fra kunder	45 373	25 121	6 858
30 614	21 918	22 455	Innbetaling av renter fra kunder	25 325	25 480	35 596
(11 311)	(7 119)	(6 519)	Utbetaling av renter til kunder	(6 592)	(7 214)	(11 734)
(4 060)	(3 695)	(10 117)	Netto innbetaling/ utbetaling ved omsetning av kortsiktige verdipapirer	(10 583)	(3 447)	(311)
286	528	(2 718)	Netto innbetaling/ utbetaling ved omsetning av finansielle derivater	(2 624)	564	339
4 592	5 404	6 097	Netto innbetaling av provisjonsinntekter	6 300	5 623	5 314
(10 877)	(13 882)	(11 692)	Utbetaling til drift	(12 997)	(15 390)	(13 095)
(623)	0	(5)	Betalt skatt	(5)	(120)	(882)
534	606	586	Annen innbetaling	1 377	1 488	1 458
(28 720)	(13 098)	(37 713)	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(41 088)	(9 983)	(21 904)
INVESTERINGSAKTIVITETER						
24	26	651	Salg av varige driftsmidler	858	147	99
(237)	(251)	(758)	Kjøp av varige driftsmidler	(1 024)	(347)	(256)
862	3 737	1 170	Salg av langsiktige investeringer i aksjer	1 291	3 745	1 046
(1 399)	(10)	(2 549)	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer	(1 349)	0	(1 104)
1 282	791	1 427	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	93	57	98
532	4 293	(59)	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(131)	3 602	(117)
FINANSIERINGSAKTIVITETER						
(17 691)	1 351	19 480	Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	27 370	3 174	(9 795)
3 470	(4 824)	(613)	Netto innbetaling av annen kortsiktig gjeld	(960)	(6 587)	(414)
38 211	21 043	40 214	Netto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	37 687	17 867	30 062
5 747	1 648	1 594	Opptak av ansvarlig lånekapital	1 594	1 648	5 747
(2 088)	0	(683)	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	(952)	(74)	(2 088)
0	0	2 500	Utstedelse av nye aksjer	2 500	0	0
(5 398)	(5 737)	(7 430)	Utbetaling av konsernbidrag	(7 430)	(5 737)	(5 797)
(8 781)	(4 614)	(5 861)	Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	(7 265)	(3 695)	(10 785)
13 470	8 867	49 201	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	52 544	6 596	6 930
(14 718)	63	11 429	Sum kontantstrøm	11 325	215	(15 091)
22 940	8 223	8 286	Kontanter per 1. januar	8 780	8 565	22 941
0	0	0	Overtakelse av kontanter ved oppkjøp av virksomhet	1 124	0	715
(14 718)	63	11 429	Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	11 325	215	(15 091)
8 223	8 286	19 715	Kontanter per 31. desember	21 229	8 780	8 565

Kontantstrømoppstillingene viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter og innskudd i Norges Bank.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for DnB NOR Bank og banken med datterselskaper, bankkonsernet, er avlagt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, Finansdepartementets regnskapsforskrifter og god regnskapsskikk. Inntil videre er det ikke adgang til å utarbeide regnskap etter IFRS for ikke-børsnoterte banker. Banken har benyttet adgangen til å utsette implementeringen av ny utlånsforskrift til 1. januar 2006.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Den regnskapsmessige virkningen av endring i regnskapsprinsipper føres direkte mot egenkapitalen.

Konsernet har i samsvar med NRS 6 A, implementert IAS 19 *Ytelser til ansatte* fra 1. januar 2005. Estimatavvik og virkningen av planendringer vedrørende pensjoner som ikke var resultatført etter tidligere regnskapsprinsipper er ført mot egenkapitalen i selskapsregnskapene. Det er ikke gjort øvrige endringer i regnskapsprinsippene i 2005, ut over visse uvesentlige klassifikasjonsendringer.

KONSOLIDERING

I konsernregnskapet for DnB NOR Bank ASA ("DnB NOR Bank" eller "bankkonsernet") inngår DnB NOR Bank ASA med datterselskaper og tilknyttede selskaper. Datterselskaper defineres som selskaper hvor DnB NOR Bank har kontroll gjennom direkte eller indirekte langsiktige eierinteresser og en eierandel på mer enn 50 prosent av den stemmeberettigede aksjekapitalen eller ansvarskapitalen, og har bestemmende innflytelse. Datterselskaper konsolideres fra det tidspunkt DnB NOR Bank oppnår kontroll over selskapet og har overtatt den økonomiske risikoen.

Investeringer i datterselskaper vurderes i selskapsregnskapet etter kostmetoden.

Tilknyttede selskaper, hvor bankkonsernet har en langsiktig investering med eierandel mellom 20 og 50 prosent og har betydelig innflytelse, vurderes etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I selskapsregnskapene er slike eierinteresser i form av aksjeinvesteringer vurdert etter kostmetoden, mens andeler i ansvarlige selskaper vurderes etter egenkapitalmetoden.

Eierinteresser som er av kortsiktig karakter, konsolideres ikke. Eierinteresser som overtas i forbindelse med misligholdte engasjementer, vil i hovedsak være kortsiktige.

Utenlandske filialers og datterselskapers balanser omregnes til norske kroner etter valuta-

kurs på balansedagen, mens resultatet omregnes etter valutakurser på transaksjonstidspunktet. Endringer i netto eiendeler som følge av valutakursendringer føres direkte mot egenkapitalen. Ved oppkjøp av eierinteresser som skal konsolideres, tilordnes anskaffelseskost identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskaper, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell positiv residualverdi klassifiseres som goodwill. Goodwill avskrives i konsernregnskapet over antatt økonomisk levetid. En eventuell negativ residualverdi som ikke kan knyttes til eiendeler eller betingede forpliktelser, balanseføres som negativ goodwill og resultatføres systematisk over den relevante løpetiden.

Balanseført goodwill blir vurdert ved hvert rapporteringstidspunkt. Eiendeler som skaper felles kontantstrømmer, vurderes samlet. Fremtidige kontantstrømmer estimeres ut fra markedsf forhold for sammenlignbare eiendeler, hvor det også tas hensyn til forventet utvikling i priser, vekst, avkastningskrav og varighet av kontantstrømmene. Eventuelle verdifall som ikke kan antas å være forbigående nedskrives i regnskapet. Goodwill knyttet til oppkjøp av virksomhet som genererer kontantstrømmer i utenlandsk valuta, balanseføres i samme valuta og omregnes til dagskurs.

KLASSIFISERING OG VERDI-VURDERING

Handelsportefølje og bankportefølje

I den regnskapsmessige behandling av finansielle instrumenter skilles det mellom avtaler som inngås som ledd i egenhandel for å oppnå fortjeneste ved prisforskjeller og prisendringer, og avtaler som inngås som ledd i styringen av den øvrige virksomheten. Avtaler som inngår i førstnevnte kategori, utgjør handelsporteføljen og omfatter virksomheten i DnB NOR Markets, mens alle øvrige avtaler inngår i bankporteføljen.

Handelsporteføljen består av omsettelige verdipapirer, andeler i verdipapirfond, andre renteinstrumenter på balansen, samt valutaposisjoner og finansielle derivater. Handelsporteføljen vurderes etter markedsverdi-prinsippet.

Inntekter fra handel med rente- og valutaposisjoner på balansen i DnB NOR Markets klassifiseres som renteinntekter. Øvrige inntekter fra handelsporteføljen inngår på linjene "Netto

gevinster på valuta og finansielle instrumenter" og "Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester".

Utlån og misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Utlån vurderes til nominelle verdier med unntak av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, renter reduserte lån og lån til kunder i land med betalingsvansker. Alle lån, garantier og andre utestående fordringer mot én kunde vurderes samlet.

Utlån og andre engasjementer hvor betalingsbetingelsene misligholdes klassifiseres som misligholdte, med mindre forholdet vurderes å være forbigående. Engasjementene klassifiseres som misligholdte senest 90 dager etter formelt betalingsmislighold. Lån, garantier og lignende som er klassifisert som høyrisiko uten å være misligholdt, er gjenstand for særskilt overvåkning og vurdering av tapsrisiko. Dersom verdien av sikkerheter og kundens økonomiske situasjon gir sannsynlighetsovervekt for tap, klassifiseres engasjementene som tapsutsatte.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av enheter i bankkonsernet i forbindelse med oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, klassifiseres eiendelene som kortsiktige. Eventuelle tap ved endelig avhendelse og nedskrivninger for verdifall på slike eiendeler, klassifiseres som tap/-nedskrivninger på overtatte eiendeler under tap på utlån og garantier m.v. Eventuelle gevinster og reversering av tidligere nedskrivninger klassifiseres som revurdering av overtatte eiendeler.

Dersom eiendelene overtas til eget bruk eller for forvaltning og utvikling over tid, klassifiseres og vurderes eiendelene som langsiktige. Gevinst, tap, nedskrivning og revurdering vedrørende slike eiendeler følger vurderingsreglene for anleggsmidler.

Tap på utlån og garantier m.v.

Engasjementer som er klassifisert som misligholdte, tapsutsatte eller i kategorien høyrisiko, er gjenstand for løpende tapsvurdering. Eventuelle tap klassifiseres som spesifiserte tapsavsetninger eller konstaterte tap. Spesifiserte tapsavsetninger er beregnede tap som er knyttet til identifiserte kunder. Når det er overveiende sannsynlig at tap

er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Spesifiserte tapsavsetninger beregnes som forskjellen mellom et engasjements bokførte verdi og verdi av sikkerheter og kundens antatte betalingssevne. I vurdering av avsetningsbehovet inngår også kredittrisikoelementet i øvrig eksponering mot kunden for eksempel i form av finansielle derivater. I enkelte segmenter med ensartede kundemasser benyttes en alternativ modell for vurdering av tap på utlån som baseres på erfaringsdata om verdi av sikkerheter, kundenes betalingssevne og den økonomiske utvikling. Slike tap klassifiseres som spesifiserte tapsavsetninger.

Spesifiserte tapsavsetninger reduserer engasjementenes bokførte verdi i balansen, og periodens endringer i avsetningsbehovet resultatføres under tap på utlån. Konstaterte tap som er dekket av tidligere spesifiserte tapsavsetninger, føres mot avsetningene. Konstaterte tap resultatføres direkte når tapene ikke er dekket av tidligere tapsavsetninger, eller når det oppstår avvik fra tidligere avsetninger ved endelig konstatering av tap. Oppgjør for engasjementer som tidligere ble vurdert som endelig tapt, klassifiseres som inngått på tidligere konstaterte tap.

Når et engasjement klassifiseres som misligholdt, tilbakeføres inntektsførte, ikke betalte renter og andre inntekter, og videre inntektsføring stanses med mindre det er dekning i underliggende verdier i engasjementet. Årets opptjente renter tilbakeføres under netto renteinntekter, mens opptjente, ikke betalte renter fra tidligere år kostnadsføres under tap på utlån. Tilsvarende gjøres for et tapsutsatt engasjement, men betalte renter inntektsføres dersom det er dekning for engasjementet i sikkerhetsverdiene og kundens økonomiske stilling.

Lån med vesentlig nedsatte rentebetingelser klassifiseres som rentereduserte lån. Forskjellen mellom ordinære og reduserte rentevilkår kostnadsføres som konstaterte tap. Rentedifferansen for disse lånene beregnes for faktisk løpetid og neddiskonteres med opprinnelig lånerente.

Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån dekker tap som ut fra situasjonen på balansedagen må antas å komme i tillegg til konstaterte tap og spesifiserte tapsavsetninger. Uspesifisert tapsavsetning vil blant annet dekke tap som skyldes inntrufne hendelser som ennå ikke er kommet til uttrykk i vurdering av sikkerheter og kundenes økonomiske situasjon, samt inntrufne forhold som må ventes å komme til uttrykk i tapsvurderingen på et senere tidspunkt. Beregningen av uspesifisert avsetning er knyttet til risikostyringssystemene og inndelingen av utlånsporteføljen i risikoklasser. Avsetningene beregnes ut fra volum, risikograd og tapserfaring i de forskjellige delene av utlånsporteføljen. Periodens endring i uspesifisert tapsavsetning resultatføres.

Akkumulerte spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger på utlån føres til fradrag for

utlån i balansen. Det foretas også spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger for avgitte garantier som vurderes som tapsutsatte. Slike avsetninger klassifiseres som gjeld i balansen.

Leasing – leiefinansiering

Driftsmidler og bygninger til utleie (leasing) er klassifisert som leiefinansiering og behandles regnskapsmessig som utlån. Leieinntektene inntektsføres etter annuitetsprinsippet. Rentedelen i leasingleien inntektsføres som renteinntekter, mens avdragsdelen reduserer balanseverdien av leiefinansiering. Kontrakter med garantert restverdi nedbetales til restverdi over løpetiden. Skattemessig gjennomføres avskrivninger etter saldometoden.

Factoringavtaler

Kundefordringer hvor kredittrisiko er overtatt, er medtatt i balansen under andre eiendeler. Finansiering av kundefordringer utover overtatt kredittrisiko og finansiering av kundefordringer uten kredittrisikoaavdekning, er inkludert i balansen som utlån. Dersom utbetalt forskudd på kundefordringer hvor kredittrisikoen er overtatt er mindre enn den overtatte kredittrisikoen, er forskjellen behandlet som gjeld i balansen. Kundefordringer knyttet til factoring uten overtatt kredittrisiko og finansiering, er ikke balanseført.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter verdipapirer som aksjer, grunnfondsbevis, obligasjoner og sertifikater, andeler i verdipapirfond, andre kortsiktige renteinstrumenter samt finansielle derivater.

Verdipapirer i handelsporteføljen

Verdipapirer som inngår i handelsporteføljen, vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Kortsiktige renteinstrumenter på balansen som inngår i handelsporteføljen, vurderes til nåverdi, og urealiserte gevinster og tap resultatføres.

Verdipapirer i bankporteføljen

Aksjer som er kortsiktige investeringer, vurderes samlet til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Obligasjoner og sertifikater vurderes samlet til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Beholdningen av egne obligasjoner som inngår i bankporteføljen, nettoføres mot obligasjonsgjeld i balansen.

Utstedte indeksobligasjoner klassifiseres som verdipapirgjeld. Obligasjonsdelen vurderes som en nullkupongobligasjon. Underkurs eller renter på obligasjonen resultatføres over obligasjonens løpetid. Den resterende delen vurderes som en opsjon. Verdien av opsjonen vurderes mot sikringsforretningen, og eventuelle gevinster resultatføres ved utstedelse.

Aksjer som er langsiktige investeringer, vurderes til anskaffelseskost. Slike aksjer nedskrives når den virkelige verdi er vesentlig lavere enn anskaffelseskost, og verdireduksjonen ikke antas å være av forbigående karakter. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler som inngås for å fastsette finansielle verdier i form av rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Tilsvarende avtaler vedrørende prising av råvarer og indekser defineres som finansielle derivater i denne sammenheng. Derivatene omfatter bytteavtaler (swapper), terminkontrakter og opsjoner, samt kombinasjoner av slike, herunder også avtaler om fastsettelse av fremtidige rentebetingelser (FRA-er), børnoterte terminkontrakter (financial futures) og avtaler om overdragelse av verdipapirer.

Rente- og valutaavtaler klassifiseres på inngåelsestidspunktet som en del av handelsporteføljen eller bankporteføljen, avhengig av formålet med den enkelte avtale.

Når det gjøres sikringsforretninger mot verdipapirer på balansen ved bruk av finansielle derivater, inngår verdien av derivatene i fastsettelsen av markedsverdien på verdipapirene. Sikringsforretninger foreligger når finansielle instrumenter knyttes til andre identifiserte finansielle instrumenter på transaksjonstidspunktet, og det er nær sammenheng mellom instrumentene med hensyn til løpetid og priskorrelasjon.

Finansielle derivater som inngår i handelsporteføljen, vurderes til markedsverdi. Gevinster og tap på finansielle derivater som inngår i bankporteføljen, periodiseres i samsvar med tilknyttede balanseposter, og resultatvirkningene inngår på tilhørende linjer i resultatregnskapet.

Når finansielle derivater benyttes for risikostyring av balanseposter, gjøres slike avtaler av kostnadmessige grunner gjennom de forretningsenheter i bankkonsernet som handler slike instrumenter i markedet. Interne transaksjoner mellom handelsporteføljen og bankporteføljen verdsettes etter prinsippene for disse porteføljene, og interne gevinster og tap elimineres ikke. Se note 45.

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Bankbygninger og andre eiendommer i balansen vurderes til anskaffelseskost korrigert for tidligere oppskrivninger med fradrag for akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Eiendommer som inngår i likeartede porteføljer, vurderes samlet. Når det konstateres at netto fremtidige kontantstrømmer på leiekontrakter vedrørende fristilte og fremleide lokaler er negative, kostnadsføres nåverdien av kontantstrømmene.

Andre ordinære driftsmidler vurderes på

samme måte som bankbygninger og andre eiendommer.

Ved hver regnskapsavleggelse tas det stilling til om det foreligger indikasjoner på verdifall på anleggsmidler. Dersom slike indikasjoner foreligger, foretas det måling av anleggsmidlets gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom det påvises at gjenvinnbart beløp for det aktuelle anleggsmidlet er lavere enn balanseført verdi, blir det gjennomført nedskrivning slik at anleggsmidlet vurderes til gjenvinnbart beløp.

Slik nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Programvare

Utvikling av programvare klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom kriteriene for balanseføring er oppfylt. Utgifter til utvikling av programvare balanseføres hvis verdien vurderes som vesentlig og forventes å ha varig verdi. Balanseført egenutviklet programvare avskrives over forsiktig anslått levetid. Balanseført egenutvikling nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

Utgifter til å reetablere eller opprettholde økonomisk verdi av EDB-systemer og løsninger klassifiseres som vedlikehold og kostnadsføres løpende.

Ved anskaffelse av programvare i forbindelse med kjøp av personlige datamaskiner vurderes maskin og programvare samlet.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta klassifiseres som pengeposter og vurderes etter kurser på balansedagen.

TIDSAVGRENSING

Inntekter resultatføres når de opptjenes. Utgifter sammenstilles med inntektene, slik at kostnadene resultatføres i samme regnskapsperiode som tilhørende inntekter. Utgifter knyttet til inntekter som opptjenes i senere perioder, balanseføres og periodiseres i samsvar med inntektene. Utgifter som påløper i fremtidige perioder vedrørende inntekter som er opptjent, kostnadsføres i samme periode som inntektene. Fremtidige utgifter som ikke er knyttet til fremtidige inntekter, kostnadsføres når utgiftene er identifiserte.

Periodisering av renter og gebyrer

Renter og provisjoner resultatføres etterhvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Urealiserte gevinster og tap som oppstår på inngåtte rentesikringsforretninger ved endring i markedsrente for utlån, innskudd og innlåning, periodiseres under netto renteinntekter.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte

tjenester, inntektsføres når de betales. Gebyrer for etablering av låneavtaler periodiseres over lånenes løpetid for den delen av gebyrene som overstiger kostnadene ved etablering.

Tegningsrettprogram for ansatte

Utstedte tegningsretter uten egenverdi belastes ikke resultatregnskapet. Ved utøvelse vil økningen i antall aksjer, aksjekapitalen og overkursfond føres direkte til egenkapitalen. Nåverdien av arbeidsgiveravgift knyttet til utøvelse av de ansattes tegningsretter beregnes med utgangspunkt i at tegningsrettene på utøvelses tidspunktet antas å ville ha økonomisk verdi og at alle retter vil bli innløst. Nåverdien av den beregnede arbeidsgiveravgiften kostnadsføres lineært over opptjeningsperioden. Se note 8.

Over- og underkurs på utstedte obligasjoner

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av overkurs og fradrag for underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til obligasjonenes forfall. Kapitalrabatt ved opptak av andre langsiktige lån behandles på tilsvarende måte.

DnB NOR Bank kjøper regelmessig tilbake egne obligasjoner som ledd i en kontinuerlig finansieringsvirksomhet. Tap eller gevinster som oppstår ved tilbakekjøp og videresalg av egne obligasjoner i denne forbindelse, periodiseres lineært over resterende løpetid.

Avsetninger for omstillingstiltak

Dersom det vedtas planer for restrukturering som endrer omfanget av virksomheten eller måten virksomheten drives på, vurderes behov for avsetninger for omstillingstiltak. Hvis utgiftene til gjennomføring ikke naturlig kan sies å bidra til senere perioders inntekter og de fremtidige utgiftene representerer reelle forpliktelser på balansedagen, kostnadsføres netto nåverdi av fremtidige kontantstrømmer og avsettes som forpliktelse i balansen. Avsetningene tilbakeføres etterhvert som utgiftene påløper.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsernet har i samsvar med NRS 6 A, implementert IAS 19 *Ytelser til ansatte* fra 1. januar 2005. Estimatavvik og virkningen av planendringer som ikke var resultatført etter tidligere regnskapsprinsipper er ført mot egenkapitalen i selskapsregnskapene.

Utgangspunktet for beregning av pensjonskostnader er lineær fordeling av pensjonsopptjening mot sannsynlig akkumulert forpliktelse ved pensjonerings tidspunktet. Kostnadene beregnes ut fra årets påløpte pensjonsrettigheter fratrukket avkastning på midler avsatt til dekning av pensjoner.

Pensjonsforpliktelser som administreres

gjennom livsforsikringsselskap eller pensjonskasser, vurderes mot pensjonsmidler i ordningen. Når samlede pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelse på balansetidspunktet, klassifiseres nettoverdien som eiendel i balansen dersom det er sannsynlig at denne overfinansieringen kan benyttes mot fremtidige forpliktelser. Når pensjonsforpliktelsene overstiger pensjonsmidlene, klassifiseres nettoforpliktelsen som gjeld i balansen. Hver ordning vurderes for seg.

Pensjonsforpliktelser som ikke administreres gjennom livsforsikringsselskap eller pensjonskasser, oppføres som gjeld i balansen.

Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Ved beregning av pensjonsforpliktelsene benyttes aktuarmessige og økonomiske forutsetninger om blant annet levealder, lønnsvekst og førtidspensjonering. Forutsetningen om diskonteringsrente er fastsatt ut fra 10 års-statsobligasjonsrente på balansedagen med et tillegg for å hensynta at forpliktelsene har opp mot 30 års løpetid.

Ved overgang til NRS 6A har konsernet valgt å føre estimatavvik og virkningen av planendringer som ikke var resultatført etter tidligere regnskapsprinsipper, mot egenkapitalen. Estimatavvik som oppstår etter overgangen til NRS 6A, blir regnskapsført over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsperiode i den utstrekning avviket overstiger det høyeste av 10 prosent av pensjonsmidlene og 10 prosent av pensjonsforpliktelsene.

Den økonomiske konsekvensen av endringer i pensjonsplaner inntektsføres eller kostnadsføres ved planendringstidspunktet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste en spesifisert periode (opptjeningsperioden).

Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse. Kostnader i forbindelse med opptjening av pensjonsrettigheter klassifiseres som personalkostnader i regnskapet. Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Regnskapsmessige avskrivninger på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ordinære driftsmessige avskrivninger er basert på driftsmidlenes antatte økonomiske levetid og periodiseres lineært.

Skatt

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Vurderingen baseres på balanse- og skatteposisjoner på balansedagen. Skatteøkende

og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Utsatt skattefordel føres opp som eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende elementene vil kunne realiseres.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

Virksomheten i DnB NOR-konsernet som blant annet omfatter DnB NOR Bank ASA med datter selskaper, er inndelt i fem forretningsområder og fire stabs- og støtteområder. I tillegg kommer DnB NOR som eget forretningsområde fra 2006. Forretningsområdene omfatter virksomheten i DnB NOR Bank ASA og øvrige selskaper i DnB NOR-konsernet og er inndelt etter de kundegruppene DnB NOR-konsernet betjener og de produkter som tilbys uavhengig av juridisk organisering. Virksomhetsområderegnskap er derfor utarbeidet bare for forretningsområdenes samlede virksomhet i DnB NOR-konsernet. Det vises til årsrapport for DnB NOR ASA for beskrivelse av og regnskap for forretningsområdene.

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømanalysen er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten og gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i bankkonsernet, med spesiell vekt på kontantstrømmene knyttet til utlåns- og innskuddsaktivitetene.

PROFORMA TALL

Resultat- og balanser foran samt noter nedenfor er basert på proforma regnskapstall som er utarbeidet som om sammenslåingen mellom DnB og Gjensidige NOR var gjennomført 1. januar 2002.

Note 1 Endring i konsernstruktur

Salg av Postbanken Eiendomsmegling AS

DnB NOR Bank ASA inngikk i juni 2004 en avtale med Terra-Gruppen AS om salg av Postbanken Eiendomsmegling AS og Aktiv Eiendomsmegling AS. Salget var en del av konsesjonsbetingelsene for DnB NOR-fusjonen. I august 2004 ble avtalen tiltrådt av styret i Terra-Gruppen. Avtalen ble gjennomført per 3. januar 2005 og salget medførte en regnskapsmessig gevinst på 18 millioner kroner.

Etablering av DnB NORD

DnB NOR Bank og Norddeutsche Landesbank, NORD/LB, offentliggjorde 21. juni 2005 planene om å etablere en felles bank, DnB NORD, hvor DnB NOR Bank har en eierandel på 51 prosent og NORD/LB 49 prosent. DnB NORD ble etablert høsten 2005, og DnB NOR Bank fikk tillatelse av Finansdepartementet til å erverve 51 prosent av selskapet 16. desember 2005. DnB NORD ble dermed en del av DnB NOR Bank-konsernet fra utgangen av 2005. DnB NORD har virksomhet i Danmark, Finland, Estland, Latvia, Litauen og Polen. Selskapets hovedkontor ligger i København. I Baltikum og Polen har DnB NORD overtatt NORD/LBs virksomhet, til sammen 130 kontorer. I Baltikum har DnB NORD både person- og bedriftskunder, mens i Danmark, Finland og Polen er virksomheten rettet mot bedriftskunder.

Den regnskapsmessige integrasjonen skjedde ved at NORD/LB etablerte DnB NORD med hovedkontor i København. I forbindelse med overtagelsen av virksomhet i Baltikum og Polen ble det i DnB NORDs balanse regnskapsført en goodwill på 94,2 millioner euro, hvorav DnB NOR Banks andel tilsvarte 383 millioner kroner. Ved mottagelsen av Finansdepartementets tillatelse 16. desember 2005 og med regnskapsmessig virkning per 31. desember 2005 kjøpte DnB NOR Bank 51 prosent av DnB NORDs stemmeberettigede kapital for 167,2 millioner euro. DnB NORD er dermed medtatt i DnB NOR Bank-konsernets balanse som datterselskap per 31. desember 2005. Påløpte oppkjøpskostnader utgjorde 2,1 millioner euro. Disse består i det alt vesentlige av honorarer til advokater og rådgivere. I alt ble det balanseført et tillegg på 45 millioner kroner i goodwill i DnB NOR Banks konsernregnskap i forbindelse med oppkjøpet.

DnB NORDs balanse ved utgangen av 2005 inneholdt ikke porteføljene i Finland og Danmark som ble overført fra NORD/LB og DnB NOR Bank til DnB NORD i begynnelsen av 2006. Disse porteføljene utgjorde til sammen ca. 4,3 milliarder kroner i netto utlån til kunder. Transaksjonen økte balanseført goodwill i DnB NOR Bank-konsernet med 1 million euro, som var kompensasjon for merverdi i NORD/LBs finske virksomhet.

Balanse

DnB NOR Bank-konsernet

Balanseført verdi på
overtakelsestidspunktet
31. des. 2005

Beløp i millioner kroner

Eiendeler

Konter og fordringer på sentralbanker	1 124
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 430
Netto utlån til kunder	19 367
Sertifikater, obligasjoner m.v.	1 926
Goodwill	428
Andre immaterielle eiendeler	66
Varige driftsmidler	400
Andre eiendeler	216
Sum eiendeler	24 956

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	10 632
Innskudd fra kunder	9 782
Verdipapirgjeld	1 267
Annen gjeld og avsetninger	421
Ansvarlig lånekapital	565
Egenkapital	2 289
Sum gjeld og egenkapital	24 956

Kjøpet av DnB NORD skjedde med regnskapsmessig virkning fra 31. desember 2005. Det er således ikke medtatt resultatposter fra det oppkjøpte selskapet i DnB NOR Banks konsernregnskap for 2005.

Kjøp av NORD/LBs virksomhet i Sverige

DnB NOR Bank overtok i tredje kvartal 2005 NORD/LBs virksomhet i Sverige. Overtagelsen omfattet en utlånsportefølje på ca. 600 millioner euro og obligasjonsporteføljer på til sammen vel 50 millioner euro. I forbindelse med overtagelsen ble det balanseført en goodwill på 68 millioner kroner.

Note 2 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	Proforma 2003
4 662	2 407	2 227	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 495	1 821	2 758
23 500	17 367	18 733	Renter og kredittprovisjoner av nedbetalingslån	20 794	19 805	27 297
2 591	2 473	2 608	Renter og kredittprovisjoner av kasse-, drifts- og brukskreditter	2 677	2 564	3 405
159	268	324	Renter og kredittprovisjoner av byggelån	324	268	159
0	0	0	Leiefinansieringsinntekter (leasing)	534	714	1 599
0	0	0	Inntekter på kundefordringer (factoring)	66	79	185
766	911	968	Etableringsprovisjoner/etterskuddsprovisjoner	1 052	1 001	793
118	206	78	Renter av andre utlån til kunder	136	250	178
27 134	21 226	22 710	Sum renteinntekter på utlån til kunder	25 583	24 682	33 616
2 142	2 031	2 142	Renter av sertifikater og obligasjoner	2 174	2 071	2 222
127	244	456	Andre renteinntekter	460	230	137
34 065	25 908	27 536	Sum renteinntekter	29 712	28 803	38 733
1 839	1 504	2 095	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	2 278	1 794	2 265
8 229	3 335	3 574	Renter på ordinære innskudd fra kunder uten oppsigelse	3 624	3 390	8 410
300	196	783	Renter på ordinære innskudd fra kunder på tid	787	201	325
2 897	1 014	1 255	Renter på innskudd fra kunder på spesielle vilkår	1 271	1 047	3 005
11 426	4 544	5 611	Sum rentekostnader på innskudd fra kunder	5 681	4 638	11 740
3 749	4 033	5 997	Renter på verdipapirgjeld	6 368	4 585	4 796
654	721	912	Renter på ansvarlig lånekapital	915	725	661
480	244	0	Sikringsfondsavgift	0	269	499
4 722	3 233	945	Andre rentekostnader	1 069	3 417	4 749
22 870	14 280	15 560	Sum rentekostnader	16 311	15 428	24 710
11 196	11 628	11 976	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13 401	13 376	14 023

Note 3 Ikke inntektsførte renter på utlån

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	Proforma 2003
911	992	838	Opptjente, ikke inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte utlån per 1. januar	894	1 099	1 224
142	207	163	- Inntektsføring av tidligere perioders opptjente, ikke inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte utlån ¹⁾	166	210	272
548	565	530	- Konstaterte tap på tidligere perioders opptjente, ikke inntektsførte renter ²⁾	537	605	698
774	608	565	+ Periodens opptjente, ikke inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte utlån ³⁾	570	613	829
-	14	-	+ Effekt av flytting av portefølje fra datterselskap	-	-	-
(3)	(4)	0	+ Valutakursendringer	0	(2)	17
992	838	710	Opptjente, ikke inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte utlån per 31. desember	761	894	1 099

1) Inngår som reduksjon av netto tap på utlån i resultatregnskapet.

2) Medfører reduksjon i balanseført rentekrav, men ingen ytterligere kostnadsføring, forutsatt at rentekravet er avsatt tidligere år. Konstatert av tidligere perioders rentekrav ut over tidligere års avsetninger kostnadsføres som tap på utlån.

3) Inngår som reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Noten viser årets endring i opptjente renter på misligholdte og tapsutsatte engasjementer (se note 19 og 20) som ikke er inntektsført, men ført i balansen som krav mot kunder med motpost i en avsetning. Endringene i løpet av året består av innbetaling av tidligere års opptjente renter på slike engasjementer, avskrivning av rentekrav hvor det er overveiende sannsynlig at tapet er endelig, avsetning av årets opptjente, ikke inntektsførte rentekrav på engasjementene samt endring i balanseførte rentekrav som følge av endring i valutakurser.

Note 4 Renter på enkelte balanseposter

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005	Prosent	2005	2004	Proforma 2003
			Sertifikater og obligasjoner			
3,46	3,05	3,21	Handelsporteføljen	3,21	3,05	3,46
3,74	3,12	3,01	Bankporteføljen	3,89	3,68	4,36
			Gjeld til kredittinstitusjoner			
4,98	1,74	2,57	Lån og innskudd uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist	2,94	2,51	5,99
3,33	1,86	2,88	Lån og innskudd med avtalt løpetid/opsigelsesfrist	2,91	1,90	3,42
			Innskudd fra kunder			
3,25	1,10	1,38	Innskudd uten avtalt løpetid	1,37	1,10	2,86
3,82	1,54	1,57	Innskudd med avtalt løpetid	1,57	1,54	4,00
			Verdipapirgjeld			
3,90	1,96	3,34	Sertifikatgjeld	3,34	1,96	4,12
4,22	2,33	2,94	Obligasjonsgjeld	3,04	2,54	4,54
4,04	6,20	4,02	Egne obligasjoner i bankporteføljen	2,90	2,29	5,78

Gjennomsnittlig rente er beregnet som rentebeløp i prosent av gjennomsnittlig kapital.

Note 5 Netto andre driftsinntekter

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	Proforma 2003
1 354	979	1 465	Utbytte	154	143	211
2 661	3 132	2 989	Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	3 060	3 196	3 069
117	163	188	Provisjonsinntekter fra fondsforvaltning	190	164	365
222	253	309	Provisjonsinntekter fra verdipapirtjenester	309	253	222
371	489	754	Provisjonsinntekter fra verdipapiriromsetning	788	514	498
354	357	359	Garantiprovisjoner	378	389	378
214	182	185	Interbankprovisjoner	185	182	214
117	126	190	Provisjonsinntekter fra kredittformidling	190	126	117
169	220	305	Provisjonsinntekter fra salg av forsikringsprodukter	309	225	171
670	625	792	Andre provisjonsinntekter fra banktjenester	866	717	734
4 896	5 546	6 073	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 276	5 764	5 768
1 112	1 126	1 032	Provisjonskostnader ved betalingsformidling	1 045	1 136	1 159
63	83	94	Provisjonskostnader ved verdipapirtjenester	94	83	63
258	243	259	Interbankprovisjoner	259	243	258
464	483	595	Andre provisjonskostnader ved banktjenester	626	547	576
1 897	1 936	1 980	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 025	2 010	2 057
118	46	276	Netto gevinster på kortsiktige investeringer i aksjer	282	12	163
521	202	(155)	Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	(150)	210	523
1 444	2 869	1 259	Netto gevinster på valuta og finansielle derivater ¹⁾	1 296	2 881	1 484
(333)	(1 428)	738	Netto gevinster på andre kortsiktige renteinstrumenter ¹⁾	738	(1 428)	(333)
1 750	1 689	2 117	Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter	2 166	1 675	1 836
33	36	18	Driftsinntekter fra faste eiendommer	12	39	61
66	173	101	Driftsinntekter fra leide lokaler	98	166	69
0	0	0	Provisjonsinntekter fra eiendomsomsetning	645	618	595
9	3	4	Andel av resultat i tilknyttede selskaper	97	218	159
237	437	526	Øvrige driftsinntekter	587	501	371
345	651	648	Sum diverse ordinære driftsinntekter	1 440	1 541	1 255
9	9	143	Gevinster ved salg av varige driftsmidler ²⁾	231	1 298	23
6 457	6 937	8 467	Netto andre driftsinntekter	8 241	8 412	7 037

1) Postene må vurderes samlet og i sammenheng med renteinntekter knyttet til samme virksomhet. Aktivitetene styres under ett.

2) Herav utgjorde gevinst ved salg av Elcon 946 millioner kroner etter fradrag for transaksjonskostnader og justert for mindreverdier, og gevinst ved salg av Avanse Forvaltning og Gjensidige NOR Kapitalforvaltning 359 millioner kroner i 2004.

Note 6 Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma					Proforma	
2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	2003
1 484	1 575	1 896	Netto gevinster i handelsporteføljen	1 896	1 575	1 484
111	24	157	Netto gevinster på aksjeinvesteringer i bankporteføljen	164	(10)	156
154	89	64	Netto gevinster på andre investeringer i bankporteføljen	107	110	196
1 750	1 689	2 117	Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter	2 166	1 675	1 836
Ikke-inntektsførte merverdier i bankporteføljen ved utgangen av året						
0	30	10	Kortsiktige investeringer i aksjer	96	110	45
62	103	4	Sertifikater og obligasjoner	7	104	57

Note 7 Driftskostnader

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma					Proforma	
2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004	2003
3 566	3 624	3 772	Ordinære lønnskostnader	4 422	4 305	4 631
515	526	510	Arbeidsgiveravgift	599	623	667
537	578	401	Pensjonskostnader	393	641	634
263	198	272	Sosiale kostnader	304	223	336
4 881	4 926	4 955	Sum lønn og andre ordinære personalkostnader	5 718	5 792	6 267
432	380	399	Honorarer	442	442	496
1 152	1 180	1 109	EDB-kostnader ¹⁾	1 214	1 283	1 331
447	447	407	Porto og telekommunikasjon	439	483	534
102	106	86	Rekvisita	98	121	117
321	345	375	Markedsføring og informasjon	441	409	435
146	132	131	Reisekostnader	154	156	182
563	574	555	Kompensasjon til Posten Norge for utførte tjenester ²⁾	555	574	563
35	29	37	Opplæring	44	38	45
167	163	188	Diverse administrasjonskostnader	199	172	161
3 364	3 355	3 287	Sum generelle administrasjonskostnader	3 586	3 678	3 864
211	165	127	Avskrivninger på EDB-utstyr m.v.	154	191	250
166	223	210	Avskrivninger på goodwill	271	292	396
178	185	164	Avskrivninger på øvrige maskiner, inventar og transportmidler	207	219	225
67	68	76	Avskrivninger på eiendommer og lokaler	134	128	130
12	12	12	Andre avskrivninger	12	10	12
634	653	589	Sum avskrivninger	778	839	1 013
646	771	723	Husleie og driftskostnader vedr. leide lokaler	608	674	628
158	191	194	Driftskostnader vedr. faste eiendommer	230	233	218
79	58	68	Driftskostnader vedr. maskiner, transportmidler og kostnadsført inventar	88	75	102
52	57	38	Forsikringer	41	64	59
17	13	10	Medlemsavgift til Finansnæringens Hovedorganisasjon og Sparebankforeningen	10	13	17
129	144	137	Øvrige ordinære driftskostnader	212	224	329
1 081	1 234	1 169	Sum diverse ordinære driftskostnader	1 189	1 282	1 353
98	116	117	Tilskudd til fond for ansatte	135	134	112
45	780	0	Omstillingskostnader	0	805	38
26	5	44	Tap ved salg av varige driftsmidler	69	12	28
14	2	27	Nedskrivninger på leiekontrakter og varige driftsmidler	27	1	39
183	903	188	Sum andre kostnader	232	952	217
10 142	11 072	10 188	Sum driftskostnader	11 502	12 544	12 715

1) Kostnadene som fremkommer vedrører anskaffelse, drift og vedlikehold av datamaskiner og programvare. Samlede IT-kostnader i DnB NOR Bank-konsernet utgjorde henholdsvis 2 088, 2 188 og 2 447 millioner kroner i 2005, 2004 og 2003, som i tillegg til EDB-kostnader omfatter avskrivninger, systemutvikling, honorarer til eksterne konsulenter samt lønn og andre driftskostnader innenfor bankkonsernets IT-område. For DnB NOR Bank ASA utgjorde samlede IT-kostnader henholdsvis 1 941, 2 043 og 2 203 millioner kroner.

2) Ytterligere kompensasjon til Posten Norge inngår i "Rentekostnader" og "Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester".

Note 8 Godtgjørelser og lignende

Konsernsjefens betingelser

Konsernsjefen i DnB NOR ASA hadde i 2005 ordinære godtgjørelser på 4 244 tusen kroner, mot 3 963 tusen kroner i 2004. Beregnet fordel av naturaltelser var 364 tusen kroner, mot 223 tusen kroner i 2004, og pensjonspremie betalt i året var 257 tusen kroner, mot 120 tusen kroner i 2004. Beløpene som er oppgitt, er total ordinær godtgjørelse til konsernsjef. Representantskapet i DnB NOR Bank ASA vil på møte i mars 2006 ta stilling til hvor stor del av lønnen banken skal dekke. Styret i DnB NOR ASA vil anbefale at representantskapet i DnB NOR Bank ASA vedtar at banken dekker 50 prosent av lønnen.

Styret i DnB NOR ASA har fastsatt konsernsjefens ordinære lønn til 4 375 tusen kroner fra 1. januar 2006.

Styret i DnB NOR ASA har fastsatt konsernsjefens bonus for 2005 til 1 260 tusen kroner. Bonus for 2004, utbetalt i 2005, var på 1 925 tusen kroner for ekstraordinær innsats. Styret har fastsatt at bonus for konsernsjefen for fremtiden maksimalt kan utgjøre 35 prosent av årslønn.

Konsernsjefen har i sine ansettelsesbetingelser rett til to års lønn dersom ansettelsesforholdet bringes til opphør før fylte 60 år. Hvis han i denne perioden mottar inntekt fra annet fast ansettelsesforhold, skal det forhandles om avkorting av DnB NORs utbetaling.

Konsernsjefens pensjonsalder er 60 år. Styret har anmodet konsernsjefen om å stå i stillingen ut over denne alder, og man er enige om at konsernsjefens pensjoneringsstidspunkt blir 1. januar 2007. Pensjonen vil det første året utgjøre 100 prosent av lønn ved fratredelsestidspunktet og reduseres årlig med 10 prosentpoeng de første tre årene, og vil utgjøre 70 prosent for det fjerde og senere år. Pensjonen, som vil bli dekket over driften, vil bli samordnet med pensjonsrettigheter opptjent hos tidligere arbeidsgivere og vil bli regulert årlig i henhold til konsumprisindeksen. Kostnaden for DnB NOR i forbindelse med konsernsjefens pensjonsordning utgjorde 3 921 tusen kroner for regnskapsåret 2005.

Styreleders betingelser

Olav Hytta har vært styreleder i DnB NOR Bank ASA fra fusjonen trådte i kraft 19. januar 2004. Som styreleder i DnB NOR Bank ASA mottok han i 2005 en samlet godtgjørelse på 300 tusen kroner. Beregnet fordel av naturaltelser fra DnB NOR Bank-konsernet var 137 tusen kroner, mot 31 tusen kroner i 2004.

I tillegg kom godtgjørelser for andre styreverv i konsernet. I 2005 utgjorde dette 350 tusen kroner for styreledervervet i DnB NOR ASA, mot 425 tusen kroner i 2004 (hvorav 100 tusen kroner var engangsgodtgjørelse for ekstraordinær innsats), og 200 tusen kroner for nestledervervet i Vital Forsikring ASA, som var det samme som i 2004. Pensjonsutbetaling i 2005 var 1 755 tusen kroner, mot 1 700 tusen i 2004. Hytta gikk av som konsernsjef i desember 2003 og ble pensjonist 1. januar 2004. Hytta hadde i henhold til fusjonsavtalen i inntil 24 måneder fra fusjonstidspunktet rett til minst like gode betingelser som da han var konsernsjef. I tråd med fusjonsplanens bestemmelse gikk Hytta fra og med 4. desember 2005 over i en ordinær styrelederrolle i DnB NOR ASA og DnB NOR Bank ASA. Fra dette tidspunkt mottok han også ordinært styrehonorar.

Utbetalt styrehonorar i 2005 ¹⁾

<i>Beløp i tusen kroner</i>	
Per Hoffmann	220
Olav Hytta (leder)	300
Sten Sture Larre	220
Bent Pedersen (nestleder)	250
Heidi M. Petersen (nytt medlem fra 14. juni 2005)	119
Torill Rambjør	220
Ingjerd Skjeldrum	220
Marit Wiig	220
Bjørn Davidsen (varamedlem)	60
Sverre Finstad (varamedlem)	110
Utbetalt styrehonorar	1 939

1) Omfatter kun styreverv i DnB NOR Bank ASA.

Note 8 Godtgjørelser og lignende (forts.)

Betingelser knyttet til konsernledelsen

Nedenfor vises opplysninger vedrørende konsernledelsen, med unntak av Svein Aaser, som er omtalt ovenfor.

Tittel/Navn	Oppsigelsestid	Etterlønn	Pensjonsvilkår
Konserndirektør Ottar Ertzeid	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Konserndirektør Helge Forfang	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Visekonsernsjef Tom Grøndahl	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Konserndirektør Bente A. Landsnes (fratrådt 31.12.05)	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Konserndirektør Evlyn Raknerud	6 mnd	0 mnd	66 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Konserndirektør Åsmund Skår	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 60 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.
Konserndirektør Leif Teksum	6 mnd	0 mnd	70 prosent av pensjonsgrunnlaget ved fratreden ved fylte 62 år. Pensjonsgrunnlaget er lønn ved fratredelsestidspunktet.

Konserndirektør Ottar Ertzeid, leder av DnB NOR Markets, har en resultatbasert lønn bestående av en fast del og en variabel del. Størrelsen er avhengig av oppnådd resultat i forretningsområdet og utviklingen over tid.

Retningslinjer for godtgjørelse til konsernledelsen, vedtatt av styret i DnB NOR ASA

"Konsernsjefen fastsetter godtgjørelse til sin ledergruppe. Godtgjørelsen skal sikre at DnB NOR-konsernet trekker til seg og beholder personer med ønsket kompetanse og erfaring. Godtgjørelsen kan bestå av fast lønn og bonus. Pensjonsordning og eventuell avtale om sluttvederlag o.l. skal sees i sammenheng med øvrig godtgjørelse og skal utformes under hensyn til ønsket om konkurransedyktige betingelser. Godtgjørelsen, pensjonsordning og sluttvederlag må ikke i sine ulike komponenter eller i sum være egnet til å skade DnB NORs omdømme. Konsernsjefen skal før fastsettelsen konsultere styrets leder."

Samlet godtgjørelse til konsernledelsen eksklusive konsernsjefen beløp seg til 23 993 tusen kroner.

Godtgjørelse til tillitsvalgte

<i>Beløp i tusen kroner</i>	DnB NOR Bank ASA		
	2005	2004	Proforma 2003
Godtgjørelse til styret	1 939	1 544	2 413
Godtgjørelse til representantskapet	381	325	763
Godtgjørelse til kontrollkomiteen	693	693	932

Tegningsrettprogram for ansatte

Generalforsamlingen i DnB Holding ASA vedtok i 2000 å etablere et generelt tegningsrettprogram for ansatte i konsernet for kjøp av aksjer i selskapet. Ordningen ble videreført i DnB NOR. Tegningsrettprogrammet ga de ansatte rett til å tegne et bestemt antall aksjer i holdingselskapet i perioden 2003 - 2005 med én tredel for hvert av disse årene til en kurs av kroner 32,83 per aksje. Tildelingen av tegningsretter ble foretatt på grunnlag av den enkeltes pensjonsgrunnlag og utgjorde mellom 2 000 og 20 000 tegningsretter, hver med rett til å kreve utstedt én aksje. I mars 2005 ble 9 736 376 tegningsretter benyttet til å tegne aksjer. Det var ved utgangen av 2005 ingen gjenstående tegningsretter under dette programmet.

Note 8 Godtgjørelser og lignende (forts.)

Tillitsvalgte og ansattes låneforhold per 31. desember 2005

Beløp i tusen kroner

Utlån

Ansatte i DnB NOR Bank ASA

Konsernledelsen

Svein Aaser, konsernsjef	0
Tom Grøndahl, visekonsernsjef	716
Ottar Ertzeid, konserndirektør	0
Helge Forfang, konserndirektør	3 325
Bente A. Landsnes, konserndirektør (fratrådt 31. desember 2005)	4 171
Evlyn Raknerud, konserndirektør	0
Åsmund Skår, konserndirektør	2 743
Leif Teksum, konserndirektør	2 475
Ansatte, sum	7 591 197

Tillitsvalgte i DnB NOR Bank ASA

Styret

Olav Hytta, leder	0
Bent Pedersen, nestleder	0
Per Hoffmann	1 450
Sten Sture Larre	0
Heidi Marie Petersen	3 425
Torill Rambjør	500
Ingjerd Skjeldrum	98
Marit Wiig	0
Svein Aaser	0

Representantskapet

Harald Norvik, leder	0
Sum medlemmer av representantskapet	35 199

Kontrollkomiteen, sum

936

Utlån til aksjonærvalgte tillitsvalgte samt deres familiemedlemmer og nærstående parter er gitt på ordinære kundevilkår. Utlån til ansatte i DnB NOR Bank er gitt på funksjonærbetingelser, som er nær ordinære kundevilkår.

DnB NOR Bank ASA		Godtgjørelse til valgt revisor Beløp i tusen kroner	DnB NOR Bank-konsernet	
2004	2005		2005	2004
2 675	2 675	Lovpålagt revisjon ¹⁾	4 787	4 749
185	435	Andre attestasjonstjenester	487	196
773	287	Skatte- og avgiftsrådgivning	910	911
425	802	Andre tjenester utenfor revisjon ²⁾	1 151	726
4 058	4 199	Sum godtgjørelse til valgt revisor	7 335	6 582

1) Konsernets valgte revisor, PwC, er også valgt revisor for DnB NOR. Fra og med 2006 vil honorar for revisjonen av DnB NOR inkluderes i godtgjørelse til valgt revisor.

2) Andre tjenester utenfor revisjon i DnB NOR Bank-konsernet i 2005 relaterer seg i hovedsak til due diligence gjennomgang i forbindelse med oppkjøpet av Monchebank samt bistand ved etablering av leasingvirksomhet i Sverige.

Note 9 Pensjoner

Beskrivelse av pensjonsordningene

Med virkning fra 1. januar 2005 etablerte DnB NOR-konsernet en felles ytelsesbasert tjenestepensjon for alle ansatte i Norge i form av en kollektiv pensjonsforsikring dekket i Vital Forsikring. Pensjonsytelsene omfatter alderspensjon, uførepensjon, ektefelle- og barnpensjon og supplerer ytelsene fra Folketrygden. Full pensjon krever en opptjeningstid på 30 år og gir rett til alderspensjon på differansen mellom 70 prosent av lønn og beregnet ytelse fra Folketrygden. Ordningen er tilpasset Lov om foretakspensjon. I tillegg til denne ordningen er om lag 800 ansatte fra tidligere Postbanken dekket gjennom en kollektiv pensjonsavtale i Statens Pensjonskasse.

Med virkning fra 1. juli 2005 ble ordningen endret slik at rett til fripolise ved fratreden bare er knyttet til alderspensjonen. De ansatte har i den sammenheng fått overført sine opptjente fripoliseverdier knyttet til uføre- og etterlattepensjon. Uføre- og etterlattepensjonen for de ansatte og etterlattepensjonen for alderspensjonistene, er etter dette en risikodekning uten kapitaloppbygging. Den årlige premien for risikodekningen inngår i pensjonskostnadene. Konsernets pensjonsforpliktelser og -midler har som følge av dette blitt betydelig redusert. Bortfall av midler og forpliktelser ga en inntektsføring på til sammen 241 millioner kroner på bankkonsernet i form av reduserte pensjonskostnader i 2005.

Konsernets selskaper er, med få unntak, med i ordningen om avtalefestet førtidspensjon, AFP, for bank- og finansnæringen. Det er i tillegg inngått avtale om AFP etter regler for statlig sektor for ansatte med medlemskap i Statens Pensjonskasse. Det er derfor gjort regnskapsmessige avsetninger i tilknytning til forventet fremtidig uttakstilbøyelighet vedrørende AFP. Ved fratreden med AFP forblir ansatte medlem av foretakspensjonsordningen med opptjening frem til ordinær pensjonsalder.

Konsernet har også forpliktelser knyttet til lønn over 12G og til avtaler om førtidspensjonering. Pensjonsforpliktelsene knyttet til lønn over 12G og førtidspensjonering finansieres over driften i selskapene for ansatte fra det tidligere DnB-konsernet. For ansatte fra det tidligere konsernet Gjensidige NOR var forpliktelsene for lønn over 12G og i hovedsak også rettigheter knyttet til førtidspensjonering, finansiert som kollektive pensjonsforsikringer dekket i Vital Forsikring. Ved annen førtidspensjonering enn AFP blir de ansatte meldt ut av foretakspensjonsordningen, men blir kompensert fra ordinær pensjonsalder for den reduserte opptjeningen. Det er tatt sikte på en fremtidig samordning av også disse forpliktelsene.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift. Det er ikke avsatt for arbeidsgiveravgift i pensjonsordningen der pensjonsmidlene overstiger pensjonsforpliktelsene.

Selskaper og filialer utenfor Norge har egne ordninger for sine ansatte.

Konsernet implementerte i 2005 Norsk Regnskapsstandard 6A (IAS 19) i selskapsregnskapene med virkning fra 1. januar 2004. Dette innebærer at ikke resultatførte forpliktelser per 1. januar 2004 ble regnskapsført ved belastning av egenkapitalen. Sammenligningstallene for 2004 hensyntar denne korreksjonen. Effekten på egenkapitalen per 1. januar 2004 var 2 950 millioner kroner for DnB NOR Bank-konsernet.

Økonomiske forutsetninger som er benyttet ved beregning av pensjonskostnader og -forpliktelser:

Økonomiske forutsetninger <i>Prosent</i>	Kostnader		Forpliktelser		
	2005	2004	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Diskonteringsrente	4,7	5,4	3,9	4,7	5,4
Forventet avkastning	5,7	6,4	4,9	5,7	6,4
Forventet lønnsregulering	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5
Forventet G-regulering	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Forventet pensjonsregulering	2,5	3,0	2,5	2,5	3,0
Uttakstilbøyelighet AFP	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0

Forutsetningen om diskonteringsrente er fastsatt med utgangspunkt i 10-års statsobligasjonsrente på balansedagen, med tillegg av et påslag for løpetid for å hensynta at forpliktelsene har lengre løpetid enn ti år. Påslaget tilsvare rentedifferansen mellom 10- og 30-års statsobligasjoner i det internasjonale markedet. Forventet avkastning på pensjonsmidlene fastsettes ut fra hvordan pensjonsmidlene er investert og ut fra historisk avkastning. Den gjennomsnittlige avkastningen på pensjonsmidlene har historisk vært høyere enn risikofri rente da deler av pensjonsmidlene normalt er plassert i papirer med noe høyere risiko enn statsobligasjoner. Forventet langsiktig meravkastning på pensjonsmidlene anslås til 1 prosentpoeng utover risikofri rente. Tabell nedenfor viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene per 31. desember 2005.

Pensjonskostnader

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2005			DnB NOR Bank ASA 2004		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	399	93	492	412	85	497
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	401	85	486	409	85	494
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(407)	0	(407)	(424)	0	(424)
Planendring	(181)	0	(181)	0	0	0
Amortisering av ikke-resultatførte estimata	1	0	1	0	0	0
Administrasjonskostnader	11	0	11	9	0	9
Netto pensjonskostnad	224	178	401	408	170	578

Note 9 Pensjoner (forts.)

Pensjonsforpliktelser

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.05			31.12.04			DnB NOR Bank ASA 01.01.04		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Påløpte pensjonsforpliktelser	6 751	1 579	8 330	7 156	1 436	8 592	6 033	1 241	7 274
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	2 872	742	3 614	1 897	417	2 314	1 912	414	2 326
Sum pensjonsforpliktelser	9 623	2 321	11 945	9 053	1 852	10 906	7 945	1 655	9 600
Verdi av pensjonsmidlene	(6 969)		(6 969)	(7 402)		(7 402)	(6 749)		(6 749)
Netto pensjonsforpliktelser	2 654	2 321	4 975	1 651	1 852	3 503	1 195	1 655	2 850
Ikke-resultatførte estimatavvik	(1 860)	(274)	(2 134)	(655)	(20)	(675)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	149	289	438	158	258	416	171	233	404
Bokførte pensjonsforpliktelser	943	2 335	3 278	1 154	2 091	3 245	1 366	1 888	3 254

Pensjonskostnader

<i>Beløp i millioner kroner</i>	2005			DnB NOR Bank-konsernet 2004		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	440	98	538	451	90	541
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	427	88	515	437	89	526
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(433)	0	(433)	(451)	0	(451)
Planendring	(241)	0	(241)	13	0	13
Amortisering av ikke-resultatførte estimatavvik	0	0	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	12	0	12	11	0	11
Netto pensjonskostnad	206	187	393	461	179	641

Pensjonsforpliktelser

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.05			31.12.04			DnB NOR Bank-konsernet 01.01.04		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Påløpte pensjonsforpliktelser	7 186	1 603	8 789	7 618	1 502	9 120	6 418	1 307	7 725
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	3 082	750	3 832	2 065	434	2 499	2 022	428	2 450
Sum pensjonsforpliktelser	10 268	2 353	12 622	9 683	1 936	11 620	8 440	1 735	10 175
Verdi av pensjonsmidlene	(7 395)		(7 395)	(7 853)		(7 853)	(7 137)	0	(7 137)
Netto pensjonsforpliktelser	2 873	2 353	5 226	1 830	1 936	3 766	1 303	1 735	3 038
Ikke-resultatførte estimatavvik	(1 977)	(278)	(2 255)	(692)	(23)	(715)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	158	290	448	167	263	430	180	238	418
Bokførte pensjonsforpliktelser	1 055	2 364	3 419	1 305	2 176	3 481	1 483	1 974	3 457

DnB NOR Bank ASA

31.12.04	31.12.05	Pensjonsforpliktelser <i>Beløp i millioner kroner</i>	DnB NOR Bank-konsernet	
9 600	10 906	Inngående balanse	31.12.05	31.12.04
0	(1 119)	Planendring	11 620	10 175
385	398	Årets opptjening	(1 251)	13
494	486	Årets rentekostnad	435	425
(410)	(385)	Utbetalinger til pensjonister	515	526
838	1 659	Ikke resultatførte estimatavvik	(402)	(415)
10 906	11 945	Utgående balanse	1 705	897
			12 622	11 620

DnB NOR Bank ASA

31.12.04	31.12.05	Pensjonsmidler <i>Beløp i millioner kroner</i>	DnB NOR Bank-konsernet	
6 749	7 402	Inngående balanse	31.12.05	31.12.04
0	(938)	Planendring	7 853	7 137
421	407	Forventet avkastning	(1 010)	0
533	312	Innbetaling premier	433	447
(258)	(259)	Utbetaling pensjoner	388	565
(43)	46	Ikke resultatførte estimatavvik	(284)	(267)
7 402	6 969	Utgående balanse	15	(28)
			7 395	7 853

Forventede premieoverføringer i 2006 anslås til 400 millioner kroner for Bank-konsernet. Utbetalinger over drift forventes å utgjøre 120 millioner kroner.

Note 9 Pensjoner (forts.)

DnB NOR Bank ASA			Medlemmer	DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05		31.12.05	31.12.04	01.01.04
13 679	12 666	12 339	Antall personer som er med i pensjonsordningene	13 858	14 111	15 767
8 915	8 668	8 284	- herav aktive	9 559	9 882	10 884
4 764	3 998	4 055	- herav pensjonister og uføre	4 299	4 229	4 883

Plassering av pensjonsmidlene

<i>Prosent</i>	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Omløpsobligasjoner	18	18	26
Anleggsobligasjoner	27	33	31
Pengemarked	17	17	14
Aksjer	23	17	13
Eiendom	12	12	12
Annet	3	4	4
Sum	100	100	100

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene inkludert derivater ved utgangen av året, som er administrert av Vital Forsikring. Bokført avkastning av eiendelene administrert av Vital Forsikring ble til 7,3 prosent i 2005. Bokført avkastning i 2004 utgjorde 6,5 prosent.

Historisk utvikling

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.02	31.12.01
Brutto pensjonsforpliktelser	13 070	12 050	10 593	8 517	7 590
Brutto pensjonsmidler	(7 395)	(7 853)	(7 137)	(6 376)	(6 210)
Ikke regnskapsførte forpliktelser	(2 255)	(715)	0	(1 288)	(756)
Netto bokførte pensjonsforpliktelser	3 419	3 481	3 457	852	625

Note 10 Bemanning ¹⁾

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005		2005	2004	Proforma 2003
8 136	7 812	7 473	Antall ansatte per 31. desember	10 611	9 050	10 318
7 703	7 498	7 197	Antall årsverk per 31. desember	10 269	8 693	9 765
8 328	8 080	7 549	Gjennomsnittlig antall ansatte	8 952	9 438	10 431
7 865	7 728	7 251	Gjennomsnittlig antall årsverk	8 609	9 041	9 892

1) Proformataallene for 2003 inkluderer Elcon. Selskapet ble solgt per 30. mars 2004 med 464 ansatte, tilsvarende 441 årsverk. 205 årsverk fra de tidligere felleskontrollerte selskapene Gjensidige NOR Driftspartner og Gjensidige NOR Markedsstøtte er inkludert fra 1. januar 2004.

Note 11 Restruktureringsavsetninger

				DnB NOR Bank-konsernet		
<i>Beløp i millioner kroner</i>				Utgifter		
				31.12.05	2005	31.12.04
Totalt DnB NOR Bank ASA				8	701	710
Totalt DnB NOR Bank-konsernet ^{*)}				58	718	776
*) Herav:						
IT					296	
Personaltiltak					282	
Eiendom					84	
Andre tiltak					56	

Note 12 Netto tap på utlån, garantier m.v.

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004 ¹⁾	2005	Beløp i millioner kroner	2005	2004 ¹⁾	Proforma 2003
Resultatanalyse						
544	571	347	Kostnadsførte konstaterte tap ^{a)}	404	507	725
116	250	117	Økte spesifiserte tapsavsetninger ^{b)}	190	378	288
1 204	361	239	Nye spesifiserte tapsavsetninger ^{c)}	306	518	1 657
1 864	1 182	703	Sum nye spesifiserte tap	900	1 403	2 671
306	828	265	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetninger ^{d)}	324	924	509
1 558	354	438	Sum spesifiserte tap	576	479	2 162
183	275	470	Inngått på tidligere konstaterte tap ^{e)}	618	312	276
0	0	0	Endring av uspesifisert tapsavsetning ^{f)}	0	0	5
1 376	79	(32)	Netto tap på utlån, garantier m.v.	(42)	167	1 891
(13)	7	13	Herav netto tap på garantier	19	15	(7)
1 316	530	249	Brutto tap totalt for de 20 største tapsengasjementene	271	558	1 380
Endringsanalyse						
450	(801)	(962)	Økning/(reduksjon) i spesifiserte avsetninger ^{b) og c) minus d) og g)}	(1 191)	(865)	773
0	0	0	+ Endring av uspesifisert avsetning ^{f)}	0	0	5
565	584	1 053	+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifiserte avsetninger for ^{g)}	1 363	837	664
			+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt spesifiserte avsetninger for ^{a)}	404	507	725
183	275	470	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap ^{e)}	618	312	276
1 376	79	(32)	Netto tap på utlån, garantier m.v.	(42)	167	1 891

1) Tap på engasjementer overtatt fra Elcon er resultatført i DnB NOR Bank ASA, mens det i bankkonsernets regnskap er ført mot gevinsten ved salget av virksomheten i Elcon.

a)-e) Viser sammenheng og kobling mellom postene.

Note 13 Netto tap på utlån, garantier m.v. fordelt på kundegrupper

Beløp i millioner kroner	2005				DnB NOR Bank ASA 2004			
	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. kon- staterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. kon- staterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)
Personmarkedet	274	15	188	71	347	93	189	65
Shipping (utenriks sjøfart)	12	2	3	7	3	8	6	(11)
Eiendomsdrift	34	38	0	(4)	38	31	4	3
Industri	80	24	0	56	108	269	1	(162)
Tjenesteyting	37	64	27	(54)	119	342	25	(247)
Handel	59	24	2	33	67	31	2	34
Olje og gass	3	0	7	(4)	0	21	22	(43)
Transport og kommunikasjon	13	2	1	10	3	0	1	2
Bygg og anleggsvirksomhet	31	16	1	14	60	16	0	44
Kraft og vannforsyning	2	0	0	2	0	0	0	0
Fiske og fangst	61	39	0	22	153	10	2	141
Hotell og restaurant	13	12	3	(2)	17	0	1	16
Jordbruk og skogbruk	4	3	1	0	1	0	0	1
Øvrige kundegrupper	0	12	0	(12)	127	7	22	98
Sum kunder	623	251	233	139	1 045	828	275	(58)
Kredittinstitusjoner	80	14	0	66	2	0	0	2
Overtatte eiendeler	0	0	237	(237)	135	0	0	135
Endring i uspesifisert tapsavsetning				0				0
Sum tap/tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v.	703	265	470	(32)	1 182	828	275	79

Note 13 Netto tap på utlån, garantier m.v. fordelt på kundegrupper (forts.)

DnB NOR Bank ASA				
Proforma 2003				
	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. kon- staterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)
<i>Beløp i millioner kroner</i>				
Personmarkedet	294	15	159	119
Shipping (utenriks sjøfart)	12	28	1	(17)
Eiendomsdrift	100	42	12	46
Industri	351	62	1	289
Tjenesteyting	304	75	7	222
Handel	117	22	2	93
Olje og gass	4	6	0	(2)
Transport og kommunikasjon	28	8	0	20
Bygg og anleggsvirksomhet	183	17	1	165
Kraft og vannforsyning	0	0	0	0
Fiske og fangst	108	14	1	94
Hotell og restaurant	22	4	0	18
Jordbruk og skogbruk	5	1	0	4
Øvrige kundegrupper	3	12	0	(9)
Sum kunder	1 531	306	183	1 042
Kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Overtatte eiendeler	333	0	0	333
Endring i uspesifisert tapsavsetning				0
Sum tap/tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v.	1 864	306	183	1 376

DnB NOR Bank-konsernet				
2005				
	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. kon- staterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)
<i>Beløp i millioner kroner</i>				
Personmarkedet	327	20	202	105
Shipping (utenriks sjøfart)	17	2	3	12
Eiendomsdrift	44	66	1	(23)
Industri	95	36	1	58
Tjenesteyting	56	66	77	(87)
Handel	70	26	4	40
Olje og gass	3	0	7	(4)
Transport og kommunikasjon	27	7	2	18
Bygg og anleggsvirksomhet	39	17	3	19
Kraft og vannforsyning	2	0	0	2
Fiske og fangst	109	40	66	3
Hotell og restaurant	19	14	3	2
Jordbruk og skogbruk	6	3	1	2
Øvrige kundegrupper	6	13	11	(18)
Sum kunder	820	310	381	129
Kredittinstitusjoner	80	14	0	66
Overtatte eiendeler	0	0	237	(237)
Endring i uspesifisert tapsavsetning				0
Sum tap/tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v.	900	324	618	(42)

2004				
	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. kon- staterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)
Personmarkedet	359	100	202	57
Shipping (utenriks sjøfart)	9	17	38	(46)
Eiendomsdrift	83	65	11	7
Industri	173	271	3	(101)
Tjenesteyting	157	349	23	(215)
Handel	100	46	3	51
Olje og gass	0	21	22	(43)
Transport og kommunikasjon	31	4	2	25
Bygg og anleggsvirksomhet	88	25	1	62
Kraft og vannforsyning	0	0	0	0
Fiske og fangst	196	15	2	179
Hotell og restaurant	26	5	1	20
Jordbruk og skogbruk	12	0	1	11
Øvrige kundegrupper	27	6	3	18
Sum kunder	1 261	924	312	25
Kredittinstitusjoner	7	0	0	7
Overtatte eiendeler	135	0	0	135
Endring i uspesifisert tapsavsetning				0
Sum tap/tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v.	1 403	924	312	167

Note 13 Netto tap på utlån, garantier m.v. fordelt på kundegrupper (forts.)

DnB NOR Bank-konsernet				
Proforma 2003				
	Nye spesifiserte tap ¹⁾	Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetn.	Inngått på tidl. konstaterte tap	Netto tap (tilbakef. av tap)
<i>Beløp i millioner kroner</i>				
Personmarkedet	537	74	192	271
Shipping (utenriks sjøfart)	21	53	28	(60)
Eiendomsdrift	158	76	14	67
Industri	414	70	2	342
Tjenesteyting	443	103	20	319
Handel	173	27	5	141
Olje og gass	6	6	4	(3)
Transport og kommunikasjon	80	9	3	69
Bygg og anleggsvirksomhet	176	18	2	156
Kraft og vannforsyning	0	0	0	0
Fiske og fangst	187	55	4	128
Hotell og restaurant	42	5	0	38
Jordbruk og skogbruk	13	2	1	11
Øvrige kundegrupper	30	12	1	17
Sum kunder	2 280	509	276	1 495
Kredittinstitusjoner	5	0	0	5
Overtatte eiendeler	385	0	0	385
Endring i uspesifisert tapsavsetning				5
Sum tap/tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v.	2 671	509	276	1 891

1) Nye spesifiserte tap inkluderer kostnadsførte konstaterte tap, økte spesifiserte tapsavsetninger og nye spesifiserte tapsavsetninger.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Innplasseringen av kundene er bestemt av kundens hovedvirksomhet. Spesifikasjonen av tapene følger inndelingen i note 12.

Note 14 Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma 2003	2004	2005	Beløp i millioner kroner	Proforma 2005	2004	2003
Gevinster						
0	4	0	Bankpower	0	4	0
0	7	0	BBS	0	7	0
0	0	0	Bolig- og Næringsbanken	0	0	22
0	53	71	Eksportfinans	0	1	0
(1)	0	0	Europay Norge	0	0	(1)
0	3	0	Norsk Tillitsmann	0	3	0
0	0	0	Vittoria Participacoes	198	0	0
0	1 429 ¹⁾	32	Konsernselskaper	0	0	0
2	1	0	Andre	0	6	13
Tap						
0	48	1	Konsernselskaper	1	0	0
Nedskrivninger						
(209)	(89)	(9)	Storebrand	(9)	(89)	(209)
12	0	0	NOS	0	0	12
(7)	0	0	Konsernselskaper	0	0	0
7	3	3	Andre	3	3	7
198	1 535	108	Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer	203	106	224

1) Herav utgjør gevinsten ved salget av Elcon 1 422 millioner kroner.

Note 15 Skatt

Konsernet har i samsvar med NRS 6 A, implementert IAS 19 *Ytelser til ansatte* fra 01.01.2005. Estimataavvik og virkningen av planendringer vedrørende pensjoner som ikke var resultatført etter tidligere regnskapsprinsipper er ført mot egenkapitalen i selskapsregnskapene. Tilsvarende endringer i utsatt skattefordel / utsatt skatt er også ført direkte mot egenkapitalen.

DnB NOR Bank ASA			Skattekostnad	DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma					Proforma	
2003	2004	2005	<i>Beløp i millioner kroner</i>	2005	2004	2003
1 441	2 384	1 294	Norge	1 349	2 399	460
30	44	149	Utlendet	171	104	98
1 471	2 428	1 443	Sum betalbare skatter	1 520	2 503	558
182	(194)	1 530	Utsatt skatt	1 552	(188)	430
0	124	0	Endring i utsatt skatt som følge av overgang til fritaksmetoden	0	82	0
0	0	0	Endring i utsatt skatt som følge av oppkjøp av selskaper	(14)	0	329
0	0	0	Skatteandel av konsernbidrag til/fra egenkapitalvurderte datterselskaper	0	0	578
(180)	0	0	Effekt av gjeldsrentefordeling i tidligere år	0	0	(180)
1 473	2 358	2 973	Sum skattekostnad	3 058	2 397	1 715

Proforma			Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt	Proforma		
2003	2004	2005	<i>Beløp i millioner kroner</i>	2005	2004	2003
6 333	8 950	10 395	Resultat før skatt	10 385	9 183	6 677
1 773	2 506	2 911	Forventet inntektsskatt etter nominell sats (28 prosent)	2 908	2 571	1 870
(37)	(56)	(71)	Skatteeffekt av beskatning av utenlandsvirksomhet	(118)	(105)	(132)
(25)	(260)	(16)	Skatteeffekt av permanente forskjeller	97	(255)	78
0	124	0	Skatteeffekt av overgang til fritaksmetoden	0	82	0
(113)	0	0	Skattefordel virksomhet som skal selges	0	0	(44)
30	44	149	Skatt betalt i utlandet	171	104	98
25	0	0	For lite avsatt skatt i tidligere år	0	0	25
(180)	0	0	Effekt av gjeldsrentefordeling i tidligere år	0	0	(180)
1 473	2 358	2 973	Skattekostnad	3 058	2 397	1 715
23 %	26 %	29 %	Effektiv skattesats	29 %	26 %	26 %

Proforma			Skattegrunnlag	Proforma		
2003	2004	2005	<i>Beløp i millioner kroner</i>	2005	2004	2003
6 333	8 950	10 395	Driftsresultat	10 385	9 183	6 677
(133)	(202)	(254)	Reversering av resultat utenlandsvirksomhet	(421)	(375)	(467)
(85)	(928)	(57)	Permanente forskjeller	345	(910)	279
Endring i midlertidige forskjeller og fremførbare underskudd						
(1 062)	695	(5 463)	Midlertidige forskjeller	(5 539)	670	(1 609)
0	0	0	Endring i midlertidige forskjeller som følge av oppkjøp av virksomhet	51	0	(1 177)
0	0	0	Anvendelse av fremførbart underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	(96)
0	0	0	Anvendelse av fremførbart underskudd i egenkapitalvurderte selskaper	0	0	(2 064)
5 053	8 515	4 621	Årets skattegrunnlag - virksomheten i Norge	4 821	8 568	1 543

Note 15 Skatt (forts.)

DnB NOR Bank ASA			Elementer i beregningen av utsatt skatt	DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Forskjeller som øker fremtidig skatt						
0	0	0	Driftsmidler	217	594	713
214	192	0	Merverdier balanseført i forbindelse med fusjonen med Postbanken	0	192	214
6	164	56	Forskuddsbetalte pensjonsrettigheter	57	173	24
28	0	0	Finansielle instrumenter ¹⁾	0	0	28
333	254	5 620	Andre skatteøkende midlertidige forskjeller	6 185	384	719
581	610	5 676	Sum skatteøkende forskjeller	6 459	1 343	1 698
Forskjeller som reduserer fremtidig skatt						
1 422	453	442	Driftsmidler	529	558	1 707
3 273	3 376	3 353	Påløpte pensjonsforpliktelser	3 493	3 618	3 499
0	966	890	Finansielle instrumenter ¹⁾	890	966	0
1 188	1 336	1 049	Andre skattereduserende midlertidige forskjeller	1 367	1 509	1 605
5 883	6 131	5 734	Sum skattereduserende forskjeller	6 279	6 651	6 811
0	0	0	Fremførbart underskudd og ubenyttet godtgjørelse ²⁾	3	3	3
5 883	6 131	5 734	Skattereduserende forskjeller inklusive fremførbart underskudd	6 282	6 654	6 814
(164)	(164)	(164)	Herav forskjeller som ikke utlignes ³⁾	(164)	(164)	(164)
5 719	5 967	5 570	Skattereduserende forskjeller som utlignes	6 118	6 490	6 650
(5 138)	(5 357)	106	Beregningsgrunnlag utsatt skatt	341	(5 147)	(4 952)
1 440	1 500	6	Utsatt skattefordel	36	1 442	1 387
0	0	36	Utsatt skatt	132	0	0

1) Finansielle instrumenter blir i finansregnskapet vurdert til markedsverdier, mens i skatteregnskapet behandles de etter realisasjonsprinsippet. Det samme gjelder balansetransaksjoner som gjennom bytteavtaler er knyttet til terminforretninger.

2) Skattemessig godtgjørelse for mottatt utbytte omregnet til skattereduserende forskjell.

3) Gjelder i hovedsak skattereduserende forskjeller og fremførbare underskudd ved virksomheten i utlandet som ikke reduserer beregningsgrunnlaget for skatt i Norge.

Note 16 Eiendeler

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	01.01.04
8 223	8 286	19 715	Kontanter og fordringer på sentralbanker	21 229	8 780	8 565
7 627	8 449	10 423	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 469	5 136	6 794
84 898	46 500	75 813	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	26 952	16 469	21 268
(2)	(2)	(80)	Spesifiserte tapsavsetninger	(80)	(2)	(2)
92 523	54 947	86 156	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31 342	21 604	28 060
445 007	489 416	556 301	Nedbetalingslån	637 015	535 641	508 958
26 223	30 517	36 524	Kasse-, drifts- og brukskreditter	38 909	31 663	32 268
5 000	5 700	7 828	Byggelån	8 729	6 039	5 410
0	0	0	Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	12 571	9 649	24 861
0	0	0	Fordringer factoring	824	568	946
0	0	0	Utlån factoring	790	625	1 449
54	12	27	Andre utlån	42	46	81
476 283	525 645	600 680	Brutto utlån til kunder	698 881	584 230	573 973
(3 181)	(2 494)	(1 478)	Spesifiserte tapsavsetninger	(2 065)	(3 255)	(4 329)
(3 147)	(3 230)	(3 230)	Uspesifisert tapsavsetning	(3 576)	(3 534)	(3 714)
469 955	519 921	595 972	Netto utlån til kunder	693 240	577 441	565 929
310	456	206	Overtatte eiendeler	232	538	576
7 554	2 122	4 154	Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	6 716	2 123	7 842
38 365	44 069	54 786	Sertifikater og obligasjoner utstedt av finansinstitusjoner	53 100	42 439	36 273
13 857	16 458	17 305	Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	17 466	16 458	14 049
1 514	1 966	1 977	Egne obligasjoner og sertifikater i handelsporteføljen	1 977	1 966	1 514
61 289	64 615	78 221	Sertifikater og obligasjoner	79 259	62 986	59 677
2 484	3 574	2 304	Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis	2 474	3 823	2 945
770	637	305	Langsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis	312	784	940
16	2	2	Andeler i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper	5	4	20
3 270	4 213	2 610	Aksjer m.v.	2 791	4 611	3 905
519	485	440	Eierinteresser i tilknyttede selskaper - kredittinstitusjoner	1 069	1 163	1 241
115	98	98	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	192	191	144
633	583	537	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1 261	1 354	1 384
6 651	4 054	6 606	Eierinteresser i konsernselskaper - kredittinstitusjoner	-	-	-
2 260	1 542	1 517	Eierinteresser i andre konsernselskaper	-	-	-
8 911	5 597	8 122	Eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-
1 472	1 460	1 318	Goodwill	2 171	1 948	2 502
1 440	1 500	6	Utsatt skattefordel	36	1 442	1 387
106	27	130	Balanseført utvikling av IT-systemer	130	27	167
69	51	39	Andre immaterielle eiendeler	81	51	70
3 087	3 038	1 493	Immaterielle eiendeler	2 418	3 469	4 125
1 078	990	954	Maskiner, inventar og transportmidler	1 412	1 116	1 245
1 486	1 458	1 252	Bygninger og andre faste eiendommer	2 767	2 985	3 121
21	18	1	Andre varige driftsmidler	108	54	89
2 585	2 467	2 206	Varige driftsmidler	4 287	4 155	4 454
19 697	19 546	16 800	Finansielle derivater	16 827	19 600	19 756
722	332	307	Tilgodehavender, remburs og andre betalingstjenester	307	332	722
2 203	754	1 244	Konsernbidrag	0	0	0
1 647	2 506	1 550	Andre tilgodehavender	2 153	3 010	3 140
24 269	23 138	19 901	Andre eiendeler	19 288	22 943	23 618
2 693	2 447	2 570	Opptjente renter	2 887	2 840	3 199
6	168	56	Overfinansiering av pensjonsordninger	64	173	24
1 001	1 331	1 471	Andre forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 695	1 464	1 260
3 701	3 946	4 097	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4 645	4 477	4 483
678 756	691 207	819 238	Sum eiendeler	859 993	712 356	704 776

Note 17 Kreditrisiko

Engasjementer fordelt på risikogrupper

		DnB NOR Bank ASA		
<i>Beløp i milliarder kroner</i>	Brutto utlån	Garanti-ansvar	Ubenyttede rammer (kommitterte)	Totale engasjementer
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	470	39	164	673
0,25-0,75	104	8	32	144
> 0,75	22	2	5	29
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	5	0	(3)	2
Totale engasjementer per 31. desember 2005	601	49	198	848
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	440	39	99	578
0,25-0,75	69	5	32	106
> 0,75 ²⁾	10	1	13	24
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	7	0	(1)	6
Totale engasjementer per 31. desember 2004	526	45	143	714
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	380	33	104	517
0,25-0,75	51	11	11	73
> 0,75 ²⁾	37	3	3	43
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	9	0	0	9
Totale engasjementer per 1. januar 2004	476	47	117	641
Tapsnivå ¹⁾		2005	2004	2003
Normaliserte tap inklusive tap av renter i prosent av utlån		0,28	0,30	0,31

Engasjementer fordelt på risikogrupper

		DnB NOR Bank-konsernet		
<i>Beløp i milliarder kroner</i>	Brutto utlån	Garanti-ansvar	Ubenyttede rammer (kommitterte)	Totale engasjementer
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	532	40	173	745
0,25-0,75	126	8	32	167
> 0,75	34	3	6	42
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	7	0	(3)	5
Totale engasjementer per 31. desember 2005	699	51	208	958
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	475	39	109	623
0,25-0,75	78	5	39	122
> 0,75 ²⁾	22	2	20	44
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	9	0	(1)	8
Totale engasjementer per 31. desember 2004	584	46	167	797
Risikogruppe basert på normalisert tap i prosent ¹⁾				
< 0,25	441	27	92	560
0,25-0,75	69	19	11	99
> 0,75 ²⁾	51	2	5	58
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	13	0	0	13
Totale engasjementer per 1. januar 2004	574	48	107	729
Tapsnivå ¹⁾		2005	2004	2003
Normaliserte tap inklusive tap av renter i prosent av utlån		0,28	0,30	0,31

1) Beregning av tapsnivå er basert på en vurdering av sannsynlighet for at tap vil oppstå i fremtiden (misligholdsfrekvens), anslått eksponering på et slikt fremtidig tidspunkt og størrelsen på anslått tap (tapsgraden). Beregningene bygger i noen grad på skjønn og estimater.

2) Denne risikogruppen inkluderer også engasjementer med normalisert tap under 0,75 prosent i de tilfellene hvor engasjementet har lav tapsgrad, men hvor det samtidig er høy sannsynlighet for fremtidig tap.

DnB NOR Bank ASA			Engasjementer fordelt på: <i>Beløp i millioner kroner</i>	DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05		31.12.05	31.12.04	01.01.04
249 874	295 795	310 136	Lån med sikkerhet i bolig < 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	341 785	307 967	257 737
8 142	10 331	9 865	Lån med sikkerhet i bolig > 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	10 738	11 086	8 857
4 670	9 788	10 667	Utlån mot kredittkort	10 667	9 788	8 080

Note 18 Engasjementer fordelt på kundegrupper

DnB NOR Bank ASA									
<i>Beløp i millioner kroner</i>	Utlån ¹⁾			Garantier ¹⁾			Kommitterte rammer ²⁾		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Personmarkedet	332 079	311 951	271 005	342	325	249	376 457	338 991	285 425
Shipping (utenriks sjøfart)	48 733	31 987	25 063	7 833	7 108	8 055	93 583	59 823	46 483
Eiendomsdrift	74 453	64 150	61 561	5 669	3 307	4 006	93 090	82 256	74 871
Industri	19 948	18 030	18 115	5 467	4 842	5 374	46 820	42 156	43 002
Tjenesteyting	40 990	27 171	28 542	8 098	7 837	7 019	67 761	57 801	50 053
Handel	22 514	18 509	18 903	2 720	2 863	2 602	40 156	39 469	33 677
Olje og gass	6 967	4 747	3 736	2 884	2 081	2 246	26 112	15 820	12 770
Transport og kommunikasjon	12 122	9 272	8 508	2 613	1 979	2 890	20 643	21 877	20 730
Bygg og anleggsvirksomhet	6 409	4 571	4 037	3 935	2 824	2 519	14 664	11 584	10 317
Kraft og vannforsyning	5 675	4 533	5 998	5 517	5 376	7 355	19 838	18 988	21 279
Fiske og fangst	6 829	6 803	7 000	154	34	181	8 417	9 286	8 008
Hotell og restaurant	3 247	3 258	3 507	243	218	240	4 117	4 174	4 146
Jordbruk og skogbruk	5 169	3 971	3 405	34	21	27	5 856	5 003	4 019
Offentlig forvaltning	1 700	722	1 090	84	87	61	5 661	4 087	5 645
Øvrige kundegrupper	12 367	13 476	12 632	3 438	3 258	3 910	19 081	20 581	20 384
Sum kunder	599 202	523 151	473 101	49 033	42 160	46 734	842 257	731 896	640 808
Kredittinstitusjoner ³⁾	55 410	33 108	61 549	1 059	3 365	3 608	70 722	49 232	82 165
Totalt	654 612	556 259	534 651	50 092	45 525	50 342	912 979	781 128	722 973

DnB NOR Bank-konsernet									
<i>Beløp i millioner kroner</i>	Utlån ¹⁾			Garantier ¹⁾			Kommitterte rammer ²⁾		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Personmarkedet	374 247	330 785	301 579	356	340	266	419 173	348 579	316 489
Shipping (utenriks sjøfart)	48 751	32 003	31 167	7 833	7 108	8 307	93 610	59 841	55 224
Eiendomsdrift	95 805	82 900	82 155	5 707	3 284	4 043	115 297	98 476	95 275
Industri	23 731	20 422	24 758	5 581	4 909	5 582	50 932	44 040	51 596
Tjenesteyting	47 710	32 494	38 669	8 189	7 783	7 179	76 969	62 893	58 770
Handel	27 075	21 207	23 849	2 879	2 941	2 687	45 086	41 475	40 252
Olje og gass	7 486	4 811	4 238	2 884	2 081	2 253	26 631	15 848	13 927
Transport og kommunikasjon	15 845	12 966	14 026	2 699	2 038	2 947	24 647	25 030	26 478
Bygg og anleggsvirksomhet	8 867	6 239	8 428	4 085	2 967	2 679	17 362	12 829	15 000
Kraft og vannforsyning	6 151	4 725	6 276	5 604	5 637	7 606	20 403	19 092	21 600
Fiske og fangst	8 963	8 973	10 440	170	39	188	10 592	9 472	10 480
Hotell og restaurant	3 716	3 622	4 113	248	221	245	4 598	4 372	4 786
Jordbruk og skogbruk	6 445	4 455	4 749	37	22	28	7 145	5 254	5 406
Offentlig forvaltning	3 401	1 424	2 094	89	91	65	7 515	4 761	6 698
Øvrige kundegrupper	18 625	13 949	13 100	4 279	3 198	3 628	32 512	20 925	14 440
Sum kunder	696 817	580 975	569 643	50 639	42 659	47 701	952 472	772 887	736 419
Kredittinstitusjoner ³⁾	10 558	7 416	8 911	905	3 410	3 482	69 814	49 318	16 676
Totalt	707 375	588 391	578 554	51 544	46 069	51 184	1 022 286	822 205	753 096

1) Utlån og garantier etter spesifiserte tapsavsetninger.

2) Samlet kommittert ramme for kreditteksponering.

3) Utlån til kredittinstitusjoner inngår i balansen på linjen "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner".

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Innplasseringen av kundene er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 19 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt på kundegrupper

Beløp i millioner kroner	Netto misligholdte engasjementer ¹⁾			Netto tapsutsatte engasjementer ¹⁾			DnB NOR Bank ASA Samlede spesifiserte tapsavsetninger		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Personmarkedet	1 878	1 872	1 654	57	177	142	544	687	723
Shipping (utenriks sjøfart)	(33)	(13)	2	0	0	0	42	32	41
Eiendomsdrift	257	359	549	146	219	229	114	177	254
Industri	120	112	474	212	292	129	258	316	524
Tjenesteyting	249	371	573	39	122	62	131	599	955
Handel	139	47	136	58	131	36	154	165	204
Olje og gass	9	1	6	0	2	0	3	0	36
Transport og kommunikasjon	43	44	34	23	18	14	25	17	22
Bygg og anleggsvirksomhet	76	360	552	6	6	10	56	351	312
Kraft og vannforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fiske og fangst	84	289	582	69	81	74	172	182	141
Hotell og restaurant	23	13	98	21	21	17	26	37	33
Jordbruk og skogbruk	38	15	37	6	0	4	11	6	49
Øvrige kundegrupper	2	(4)	10	1	13	0	1	17	3
Sum kunder	2 885	3 466	4 708	638	1 083	717	1 537	2 586	3 298
Kredittinstitusjoner ²⁾	19	5	5	4	8	7	80	2	2
Totalt ^{*)}	2 904	3 471	4 713	642	1 091	724	1 617	2 588	3 300

*) Herav overført fra Nordlandsbanken ASA

	0	0	645	0	0	0	0	0	849
--	---	---	-----	---	---	---	---	---	-----

Beløp i millioner kroner	Netto misligholdte engasjementer ¹⁾			Netto tapsutsatte engasjementer ¹⁾			DnB NOR Bank-konsernet Samlede spesifiserte tapsavsetninger		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Personmarkedet	2 083	2 078	2 159	130	207	310	695	839	1 034
Shipping (utenriks sjøfart)	(35)	(14)	21	0	0	5	52	40	63
Eiendomsdrift	394	558	1 026	543	697	617	184	285	372
Industri	188	159	547	293	377	393	349	413	743
Tjenesteyting	302	411	684	62	152	195	249	705	1 083
Handel	160	80	194	69	139	68	192	209	282
Olje og gass	9	1	8	0	2	0	3	0	37
Transport og kommunikasjon	59	55	87	74	41	43	68	79	99
Bygg og anleggsvirksomhet	93	390	613	11	4	49	73	387	355
Kraft og vannforsyning	1	0	1	0	0	0	0	0	0
Fiske og fangst	126	386	881	47	106	144	224	244	217
Hotell og restaurant	35	32	141	39	44	31	33	48	56
Jordbruk og skogbruk	51	25	58	19	7	11	16	10	57
Øvrige kundegrupper	393	31	112	71	2	1	13	113	48
Sum kunder	3 859	4 191	6 531	1 358	1 779	1 865	2 151	3 372	4 445
Kredittinstitusjoner ²⁾	19	5	0	4	(1)	5	80	11	9
Totalt	3 878	4 196	6 531	1 362	1 778	1 870	2 231	3 383	4 454

1) Alle beløp representerer engasjement etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger.

2) Utlån til kredittinstitusjoner inngår i balansen på linjen "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner".

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Innplasseringen av kundene er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 20 Misligholdte, tapsutsatte og nullstilte engasjementer

DnB NOR Bank ASA								
Beløp i millioner kroner	Personkunder			Bedriftskunder			Totalt	
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04
Misligholdte engasjementer ^{*)}								
Før spesifiserte tapsavsetninger	2 368	2 521	2 299	1 762	3 120	5 220	4 130	5 641
Etter spesifiserte tapsavsetninger ¹⁾	1 878	1 872	1 654	1 026	1 599	3 058	2 904	3 471
Tapsutsatte engasjementer ^{*)}								
Før spesifiserte tapsavsetninger	111	217	211	921	1 295	1 006	1 032	1 512
Etter spesifiserte tapsavsetninger ¹⁾	57	177	139	585	914	585	642	1 091
^{*)} Herav:								
Nullstilte engasjementer								
Før spesifiserte tapsavsetninger	2 479	2 162	1 669	1 849	2 676	4 528	4 328	4 838
Etter spesifiserte tapsavsetninger	1 801	1 819	1 009	851	1 343	2 408	2 652	3 162

DnB NOR Bank-konsernet								
Beløp i millioner kroner	Personkunder			Bedriftskunder			Totalt	
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04
Misligholdte engasjementer ^{*)}								
Før spesifiserte tapsavsetninger	2 688	2 844	3 064	2 868	4 051	6 989	5 556	6 895
Etter spesifiserte tapsavsetninger ¹⁾	2 083	2 079	2 143	1 795	2 117	4 388	3 878	4 196
Tapsutsatte engasjementer ^{*)}								
Før spesifiserte tapsavsetninger	211	279	436	1 703	2 181	2 366	1 914	2 460
Etter spesifiserte tapsavsetninger ¹⁾	130	207	317	1 232	1 571	1 553	1 362	1 778
^{*)} Herav:								
Nullstilte engasjementer								
Før spesifiserte tapsavsetninger	2 589	2 382	2 365	3 599	3 952	6 045	6 188	6 334
Etter spesifiserte tapsavsetninger	1 829	1 927	1 422	2 196	2 159	3 419	4 025	4 086

1) Inkluderer tapsavsetninger på utlån til kredittinstitusjoner.

Misligholdte engasjementer representerer samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene ikke er overholdt, med mindre forholdet ventes å være forbigående. Engasjementer klassifiseres som misligholdte senest 90 dager etter formelt betalingsmislighold. **Tapsutsatte engasjementer** er samlede utlån og garantier mot kunder med engasjementer som ikke er klassifisert som misligholdte, men hvor det etter en vurdering av verdien av sikkerheter og kundens økonomiske stilling er sannsynlighetsovervekt for tap. **Nullstilte engasjementer** inngår i misligholdte og tapsutsatte engasjementer og viser samlet eksponering mot kunder hvor det er foretatt tilbakeføring av renteinntekter, se note 3.

DnB NOR Bank ASA			Rentereduserte engasjementer ¹⁾		DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner		31.12.05	31.12.04	01.01.04
361	114	141	Rentereduserte utlån		141	114	361

1) Rentereduserte engasjementer er samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene er reforhandlet i forbindelse med gjeldsforhandling eller ved svikt i kundens kontantstrøm og hvor den neddiskonterte reduksjonen i betalingsstrømmene er vesentlig.

Note 21 Tapsavsetninger på utlån og garantier

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	Totale tapsavsetninger			Utlån			Garantier		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Spesifiserte tapsavsetninger per 1.1.	2 588	3 300	2 470	2 496	3 183	2 328	92	117	142
Konstaterte tap dekket av tidligere års spesifiserte tapsavsetninger	1 062	493	765	1 016	463	804	46	30	(40)
Overført portefølje fra datterselskap	0	0	660	0	0	660	0	0	0
Periodens avsetning									
Økte spesifiserte tapsavsetninger	117	250	150	98	250	148	19	0	1
Nye spesifiserte tapsavsetninger	239	361	1 256	203	336	1 232	36	25	24
Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetninger	265	828	471	223	808	381	42	20	90
Valutakursendringer	0	(2)	0	0	(2)	0	0	0	0
Spesifiserte tapsavsetninger per 31.12. ¹⁾	1 617	2 588	3 300	1 558	2 496	3 183	59	92	117
Uspesifisert tapsavsetning per 1.1.	3 231	3 148	3 145	3 230	3 147	3 144	1	1	1
Datterselskap overført morselskap	0	83	0	0	83	0	0	0	0
Periodens uspesifiserte tapsavsetning	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kjøpt portefølje	0	0	3	0	0	3	0	0	0
Uspesifisert tapsavsetning per 31.12. ²⁾	3 231	3 231	3 148	3 230	3 230	3 147	1	1	1
Totale tapsavsetninger per 31.12.	4 848	5 819	6 448	4 788	5 726	6 330	60	93	118

1) Herav spesifiserte

tapsavsetninger til:	Kunder	1 478	2 494	3 181	59	92	117
	Kredittinstitusjoner	80	2	2	0	0	0

2) Herav uspesifisert

tapsavsetning til:	Kunder	3 230	3 147	3 147	1	1	1
--------------------	--------	-------	-------	-------	---	---	---

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	Totale tapsavsetninger			Utlån			Garantier		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Spesifiserte tapsavsetninger per 1.1.	3 383	4 454	3 028	3 257	4 331	2 886	126	122	143
Solgt virksomhet/Elcon per 31.3.	0	(115)	0	0	(115)	0	0	0	0
Konstaterte tap dekket av tidligere års spesifiserte tapsavsetninger	1 381	925	1 579	1 321	914	1 587	60	11	(8)
Kjøpt portefølje	57	0	0	57	0	0	0	0	0
Periodens avsetning									
Økte spesifiserte tapsavsetninger	190	378	288	170	374	286	20	4	2
Nye spesifiserte tapsavsetninger	306	518	1 678	264	486	1 649	42	32	29
Tilbakeførte spesifiserte tapsavsetninger	324	924	522	282	903	463	42	21	59
Nordlandsbanken per 1.1.	0	0	1 555	0	0	1 555	0	0	0
Valutakursendringer	0	(2)	5	0	(2)	5	0	0	0
Spesifiserte tapsavsetninger per 31.12. ¹⁾	2 231	3 383	4 454	2 145	3 257	4 331	86	126	122
Uspesifisert tapsavsetning per 1.1.	3 535	3 715	3 502	3 534	3 714	3 501	1	1	1
Solgt virksomhet/Elcon per 31.3.	0	(180)	0	0	(180)	0	0	0	0
Periodens uspesifiserte tapsavsetning	0	0	5	0	0	5	0	0	0
Nordlandsbanken per 1.1.	0	0	204	0	0	204	0	0	0
Kjøpt portefølje	42	0	5	42	0	5	0	0	0
Uspesifisert tapsavsetning per 31.12. ²⁾	3 577	3 535	3 715	3 576	3 534	3 714	1	1	1
Totale tapsavsetninger per 31.12.	5 808	6 918	8 169	5 721	6 791	8 046	87	127	123

1) Herav spesifiserte

tapsavsetninger til:	Kunder	2 065	3 255	4 329	86	126	115
	Kredittinstitusjoner	80	2	2	0	0	7

2) Herav uspesifisert

tapsavsetning til:	Kunder	3 576	3 534	3 714	1	1	1
--------------------	--------	-------	-------	-------	---	---	---

Note 22 Utlån og garantier fordelt på geografiske områder ¹⁾

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	Utlån til kunder			Utlån til kredittinstitusjoner			Garantier		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Oslo	130 292	111 334	110 145	15 240	13 032	19 828	15 974	13 635	17 891
Østlandet og Sørlandet	243 363	229 804	208 090	981	786	25 299	16 146	13 437	14 507
Vestlandet	90 126	79 136	66 589	33 946	16 919	14 200	8 253	9 989	10 754
Nord-Norge og Midt-Norge	70 974	67 318	64 218	100	175	353	1 788	1 653	2 130
Sum Norge	534 755	487 592	449 042	50 268	30 912	59 681	42 161	38 714	45 282
Vest-Europa	33 194	15 573	10 486	4 423	1 244	741	4 916	3 828	2 675
Russland	290	121	193	73	2	33	0	1	1
Baltikum	435	0	0	40	0	0	0	0	0
Polen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Øst-Europa forøvrig	321	607	529	124	254	546	30	286	144
Sum Europa utenom Norge	34 240	16 301	11 208	4 660	1 500	1 321	4 946	4 115	2 820
USA og Canada	8 829	5 313	5 502	306	510	66	613	297	419
Bermuda og Panama ²⁾	5 852	5 601	3 386	1	0	0	862	818	280
Latin-Amerika forøvrig	1 436	1 150	770	86	75	70	363	1 108	961
Sum Amerika	16 117	12 064	9 658	393	585	136	1 837	2 224	1 660
Singapore	5 027	2 076	2 547	0	0	0	745	313	283
Hong Kong	1 056	241	259	19	4	0	0	2	7
Asia forøvrig	28	337	569	5	107	413	20	227	392
Sum Asia	6 111	2 655	3 376	23	111	413	766	542	682
Liberia ²⁾	724	5 632	1 625	136	0	0	410	6	7
Afrika forøvrig	6 062	17	24	0	1	1	2	7	6
Australia og New Zealand	2 672	1 384	1 349	11	1	1	29	9	2
Totalt	600 680	525 645	476 283	55 490	33 110	61 552	50 151	45 617	50 459

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	Utlån til kunder			Utlån til kredittinstitusjoner			Garantier		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Oslo	151 472	125 081	133 282	3 670	2 687	5 025	15 832	13 318	17 518
Østlandet og Sørlandet	265 448	243 206	233 363	983	292	12	16 181	13 459	14 500
Vestlandet	97 503	83 074	75 643	768	2 079	1 877	8 256	9 990	10 815
Nord-Norge og Midt-Norge	96 401	89 442	90 758	5	178	142	2 417	2 491	2 885
Sum Norge	610 823	540 803	533 046	5 426	5 236	7 057	42 686	39 257	45 718
Vest-Europa	35 261	20 567	19 379	4 409	1 229	726	4 921	3 858	2 953
Russland	736	388	197	73	2	33	0	1	1
Baltikum	17 084	0	0	40	0	0	244	0	0
Polen	2 822	0	0	0	0	0	700	1	1
Øst-Europa forøvrig	400	693	541	128	254	546	30	286	144
Sum Europa utenom Norge	56 303	21 648	20 117	4 650	1 484	1 305	5 895	4 146	3 099
USA og Canada	8 815	5 304	5 762	306	510	66	613	298	421
Bermuda og Panama ²⁾	5 852	5 601	5 578	1	0	0	862	818	280
Latin-Amerika forøvrig	1 454	1 150	821	86	75	70	367	1 108	961
Sum Amerika	16 122	12 055	12 162	393	585	136	1 841	2 224	1 663
Singapore	5 043	2 077	2 565	0	0	0	745	313	414
Hong Kong	1 056	241	282	19	4	0	0	2	7
Asia forøvrig	41	365	668	5	107	413	20	231	392
Sum Asia	6 139	2 684	3 516	23	111	413	766	546	813
Liberia ²⁾	731	5 632	3 743	136	0	0	410	6	7
Afrika forøvrig	6 070	17	26	0	1	1	2	7	6
Australia og New Zealand	2 693	1 391	1 364	11	1	1	29	9	2
Totalt	698 881	584 230	573 973	10 638	7 418	8 912	51 629	46 194	51 306

1) Basert på kundens adresse.

2) Gjelder shippingengasjementer.

Alle beløp representerer henholdsvis utlån og garantier før fradrag for spesifiserte tapsavsetninger.

Note 23 Ansvarlige lån til kunder

DnB NOR Bank ASA

01.01.04		31.12.04		31.12.05			31.12.05		31.12.04		01.01.04	
Obliga- sjoner		Obliga- sjoner		Obliga- sjoner		Beløp i millioner kroner	Obliga- sjoner		Obliga- sjoner		Obliga- sjoner	
Utlån		Utlån		Utlån			Utlån		Utlån		Utlån	
1 257	443	931	79	1 037	84	Kredittinstitusjoner	0	27	0	4	4	443
2 565	326	2 335	250	2 398	9	Andre foretak	2 398	9	2 335	250	2 565	326
3 822	769	3 266	329	3 435	93	Sum ansvarlige lån ¹⁾	2 398	36	2 335	254	2 569	769

1) Herav ansvarlige lån til datterselskaper/

3 815	0	3 223	75	3 405	56	Vital	2 368	0	2 293	0	2 562	0
-------	---	-------	----	-------	----	-------	-------	---	-------	---	-------	---

Noten viser lån som er ytet i form av ansvarlig lånekapital til kunder. Betingelsene knyttet til denne typen engasjementer tilsier en høyere risiko for DnB NOR Bank enn ordinære utlån og investeringer i obligasjoner.

Note 24 Certifikater og obligasjoner

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	31. desember 2005			31. desember 2004			1. januar 2004		
	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Sertifikater og obligasjoner									
Børsnoterte	74 903	75 018	75 024	58 349	58 692	58 795	56 866	57 107	57 169
Unoterte	3 211	3 203	3 202	5 913	5 923	5 923	4 149	4 182	4 182
Sum sertifikater og obligasjoner ¹⁾	78 114	78 221	78 225	64 262	64 615	64 718	61 015	61 289	61 351

1) Herav:	Handelsporteføljen	69 591	69 697	69 697	50 081	50 436	50 436	33 453	33 735	33 735
	Bankporteføljen	8 522	8 524	8 529	14 181	14 179	14 281	27 562	27 554	27 616

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	31. desember 2005			31. desember 2004			1. januar 2004		
	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Sertifikater og obligasjoner									
Børsnoterte	75 834	75 942	75 951	57 242	57 584	57 688	55 259	55 491	55 547
Unoterte	3 324	3 317	3 315	5 392	5 402	5 402	4 149	4 187	4 187
Sum sertifikater og obligasjoner ¹⁾	79 159	79 259	79 266	62 634	62 986	63 090	59 408	59 677	59 734

1) Herav:	Handelsporteføljen	69 591	69 697	69 697	50 081	50 436	50 436	33 453	33 735	33 735
	Bankporteføljen	9 567	9 563	9 569	12 552	12 549	12 653	25 955	25 942	25 999

Note 25 Aksjer m.v.

DnB NOR Bank ASA									
	31. desember 2005			31. desember 2004			1. januar 2004		
<i>Beløp i millioner kroner</i>	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kortsiktige investeringer i aksjer m.v.									
Børsnoterte norske	732	754	815	716	624	681	492	509	509
Unoterte norske	485	508	454	414	404	333	479	357	357
Fondsandeler	388	394	402	1 697	1 681	1 696	1 517	1 514	1 514
Utenlandske	613	646	643	737	865	895	79	104	104
Sum kortsiktige investeringer i aksjer m.v. ¹⁾	2 218	2 304	2 313	3 565	3 574	3 605	2 568	2 484	2 484
Langsiktige investeringer i aksjer m.v.									
Børsnoterte norske	0	0	0	338	303	303	723	480	480
Unoterte norske	318	305	742	236	224	461	162	150	228
Utenlandske	39	2	1	265	112	112	157	157	179
Sum langsiktige investeringer i aksjer m.v. ²⁾	356	307	743	839	639	876	1 042	787	887
Sum aksjer og andeler	2 575	2 610	3 056	4 404	4 213	4 481	3 610	3 270	3 370
<i>1) Herav:</i>									
<i>Handelsporteføljen</i>	1 292	1 377	1 377	1 143	1 115	1 115	296	269	269
<i>Bankporteføljen</i>	926	926	936	2 422	2 459	2 489	2 272	2 215	2 215

DnB NOR Bank-konsernet									
31. desember 2005				31. desember 2004			1. januar 2004		
Beløp i millioner kroner	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kortsiktige investeringer i aksjer m.v.									
Børsnoterte norske	727	723	834	720	628	714	485	502	537
Unoterte norske	660	703	658	638	620	580	721	643	612
Fondsandeler	388	394	402	1 707	1 691	1 707	1 648	1 645	1 654
Utenlandske	620	654	676	756	885	932	135	155	186
Sum kortsiktige investeringer i aksjer m.v. ¹⁾	2 396	2 474	2 570	3 821	3 823	3 933	2 988	2 945	2 990
Langsiktige investeringer i aksjer m.v.									
Børsnoterte norske	0	0	0	338	303	303	723	480	480
Unoterte norske	328	315	752	248	236	472	183	171	249
Utenlandske	39	2	1	402	250	250	309	309	331
Sum langsiktige investeringer i aksjer m.v. ²⁾	367	317	753	988	788	1 025	1 215	960	1 060
Sum aksjer og andeler	2 762	2 791	3 323	4 809	4 611	4 958	4 203	3 905	4 049
1) Herav:									
Handelsporteføljen	1 292	1 377	1 377	1 143	1 115	1 115	304	271	271
Bankporteføljen	1 104	1 097	1 193	2 678	2 708	2 818	2 685	2 674	2 719
2) Aksjeposten i Storebrand ble solgt i 2005.									

Note 26 Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis per 31. desember 2005

DnB NOR Bank ASA								
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Selskapets aksjekapital		Antall aksjer	Pålydende verdi	Eierandel i prosent ¹⁾	Bokført verdi	Markeds-verdi	
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>								
Finansinstitusjoner								
Viking Ship Finance	CHF	30 000	22 500	CHF	6 750	22,50	37 598	65 759
Acta Holding		45 303	1 120 000		202	0,45	20 104	20 104
Helgeland Sparebank		201 826	19 261		1 926	0,95	3 857	4 333
Sparebanken Øst		363 680	25		3	0,00	7	7
Voss Veksel- og Landmandsbank		9 500	2		0	0,00	4	4
Bluewater Insurance		211 600	57		1	0,00	3	3
Sandnes Sparebank		520 000	12		1	0,00	3	3
Høland Sparebank		50 000	16		2	0,00	2	2
Sparebanken Vestfold		126 655	5		1	0,00	1	1

Note 26 Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis per 31. desember 2005 (forts.)

		DnB NOR Bank ASA					
<i>Beløp i tusen kroner</i>		Selskapets	Antall	Pålydende	Eierandel	Bokført	Markeds-
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>		aksjekapital	aksjer	verdi	i prosent ¹⁾	verdi	verdi
Norske selskaper							
Fast Search & Transfer		2 263	8 718 726	70	3,08	215 788	215 788
IT Fornebu Eiendom		1 157 509	1 459 587	145 959	12,61	148 179	113 994
Tomra Systems		178 487	2 045 246	2 045	1,15	101 841	98 870
Aker		3 213 712	391 283	10 956	0,34	77 376	77 376
Orkla		1 301 789	400 000	2 500	0,19	63 500	111 800
Norsk Vekst Private Equity Fund						62 803	45 435
Bergerveien 12						41 710	41 710
Sinvest		346 232	437 000	2 622	0,76	37 582	37 582
Andvord Tybring-Gjedde		105 976	5 000 000	2 500	2,36	35 200	35 200
Pan Fish		1 037 592	13 525 000	10 144	0,98	28 267	28 267
KS Venturos Technology III						22 495	6 873
EFD-Elva Fritz Dusseldorf		48 542	588 235	5 882	12,12	20 000	20 000
Eltek		32 261	145 600	146	0,45	16 290	16 290
SMB Invest III		61 457	49 781	4 978	8,10	16 264	8 000
Ignis		54 291	12 500 000	1 250	2,30	15 813	15 813
Slottsparken Eiendom						14 508	14 508
Troms Fylkes Dampskipselskap		15 653	131 636	263	1,68	13 164	9 939
Scan-Sense		20 321	2 749 385	2 749	13,53	12 714	0
Norman		4 075	187 600	72	1,77	10 787	10 787
Sikon Øst		50 013	52 500	5 250	10,50	10 475	9 503
Ocean Rig		946 527	108 800	1 088	0,11	10 051	10 051
KS Norsk Vekst II						8 664	7 597
Buskerud Telemark Vestfold Investeringsfond		79 890	7 084	7 084	8,87	8 376	7 596
Technor		18 146	641 500	417	2,30	7 473	7 473
Telebygget						7 425	7 425
Byggma		24 550	230 080	598	2,44	7 363	7 363
Camillo Eitzen & Co		180 266	100 000	500	0,28	7 025	7 025
Komplett		12 058	90 000	90	0,75	7 020	7 020
Rieber & Søn		795 757	423 282	4 233	0,53	6 780	21 270
Grenland Group		51 422	255 003	510	0,99	6 566	6 566
Ibas Holding		1 458	261 000	30	2,06	6 029	6 029
FSN Capital II						5 775	4 578
Ganger Rolf		45 350	10 000	50	0,11	5 773	5 773
IT Fornebu		71 280	45 904	4 590	6,44	5 526	528
Altinex		162 758	10 698 420	1 070	0,66	5 510	5 510
Aktiv Kapital		4 719	50 000	5	0,11	5 150	5 150
Naturmin Pharma Holding		13 606	185 201	926	6,81	5 000	2 013
KS Teknoinvest VIII						4 676	3 985
Cotech		504	1 360 874	136	27,00	4 500	5 443
Petrolia Drilling		256 108	1 350 000	675	0,26	4 388	4 388
DNO		226 214	72 402	72	0,03	4 299	4 299
BoltSafe		6 485	2 123 620	2 124	32,75	4 242	0
Norwegian Air Shuttle		1 837	51 400	5	0,28	4 042	4 042
Photocure		8 792	80 000	40	0,45	4 000	4 000
Blom		3 237	110 000	11	0,34	3 839	3 839
Revus Energy		8 250	70 150	18	0,21	3 486	3 486
Energivekst		3 355	145 870	146	4,35	2 431	13 099
Høyteknologisenteret i Bergen		71 000	3 700	2 775	3,91	2 375	9 361
ScanRope		10 400	2 380	2 380	22,88	2 000	6 866
Lerøy Seafood Group		39 377	16 000	16	0,04	1 160	1 160
Utenlandske selskaper							
General Maritime Corporation	USD	387	1 922 309	USD	19	4,97	510 778
Euroclear	USD	3 795	15 625	USD	16	0,41	36 729
Anoto Group	SEK	2 531	1 000 000	SEK	20	0,79	21 530
Golar Ing	USD	51 708	190 000	USD	190	0,37	17 148
Crew Gold Corporation	CAD		1 700 000	CAD		0,53	15 785
Golden Ocean Group	USD	24 688	3 664 000	USD	366	1,48	13 960

Note 26 Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis per 31. desember 2005 (forts.)

						DnB NOR Bank ASA	
<i>Beløp i tusen kroner</i>		Selskapets	Antall	Pålydende	Eierandel	Bokført	Markeds-
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>		aksjekapital	aksjer	verdi	i prosent ¹⁾	verdi	verdi
SeaDrill	USD	440 080	240 000	USD 480	0,11	12 991	12 991
Ship Finance International	USD	74 069	48 667	USD 49	0,07	6 409	6 409
Andeler i fond							
DnB NOR Aktiv Rente			1 379 202			138 679	138 679
DnB NOR Global Quant Cl. B			100 000			100 000	101 159
DnB NOR Kredittobligasjon			50 703			52 094	52 094
DnB NOR Obx			414 586			46 189	46 189
Aktiehedgefond PRIMUS			510 519			42 382	48 497
Postbanken Aksjefokus			150 000			15 000	15 097
Andre aksjer m.v.						86 604	85 216
Sum kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis						2 303 556	2 313 143

1) Beregning av eierandel i prosent er basert på selskapets totale aksjekapital.

						DnB NOR Bank-konsernet	
<i>Beløp i tusen kroner</i>		Selskapets	Antall	Pålydende	Eierandel	Bokført	Markeds-
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>		aksjekapital	aksjer	verdi	i prosent ¹⁾	verdi	verdi
Finansinstitusjoner							
Viking Ship Finance	CHF	30 000	22 500	CHF 6 750	22,50	37 598	65 759
Acta Holding		45 303	1 120 000	202	0,45	20 104	20 104
Helgeland Sparebank		201 826	19 261	1 926	0,95	3 857	4 333
Sparebanken Øst		363 680	25	3	0,00	7	7
Voss Veksel- og Landmandsbank		9 500	2	0	0,00	4	4
Bluewater Insurance		211 600	57	1	0,00	3	3
Sandnes Sparebank		520 000	12	1	0,00	3	3
Høland Sparebank		50 000	16	2	0,00	2	2
Sparebanken Vestfold		126 655	5	1	0,00	1	1
Norske selskaper							
Fast Search & Transfer		2 263	8 718 726	70	3,08	215 788	215 788
IT Fornebu Eiendom		1 157 509	1 459 587	145 959	12,61	148 179	113 994
Tomra Systems		178 487	2 045 246	2 045	1,15	101 841	98 870
OVDS		116 739	2 324 195	23 242	19,91	83 671	147 586
Aker		3 213 712	391 283	10 956	0,34	77 376	77 376
Norsk Vekst Private Equity Fund						62 803	45 435
Troms Fylkes Dampskibsselskap		15 653	470 855	942	6,02	54 779	35 550
Bergerveien 12						41 710	41 710
Sinvest		346 232	437 000	2 622	0,76	37 582	37 582
Andvord Tybring-Gjedde		105 976	5 000 000	2 500	2,36	35 200	35 200
Pan Fish		1 037 592	13 525 000	10 144	0,98	28 267	28 267
Orkla		1 301 789	400 000	2 500	0,19	23 025	111 800
KS Venturos Technology III						22 495	6 873
iTet		18 145	8 040 117	8 040	44,31	21 092	3 800
EFD-Elva Fritz Dusseldorf		48 542	588 235	5 882	12,12	20 000	20 000
Eltek		32 261	145 600	146	0,45	16 290	16 290
SMB Invest III		61 457	49 781	4 978	8,10	16 264	8 000
Ignis		54 291	12 500 000	1 250	2,30	15 813	15 813
Slottsparken Eiendom				0		14 508	14 508
Saltens Bilruter		10 959	18 125	1 813	16,54	14 152	14 152
iTicket		3 000	2 590 000	2 590	86,33	14 118	14 118
Scan-Sense		20 321	2 749 385	2 749	13,53	12 714	0
Norman		4 075	187 600	72	1,77	10 787	10 787
Sikon Øst		50 013	52 500	5 250	10,50	10 475	9 503
Ocean Rig		946 527	108 800	1 088	0,11	10 051	10 051
KS Norsk Vekst II						8 664	7 597
Buskerud Telemark Vestfold Investeringsfond		79 890	7 084	7 084	8,87	8 376	7 596
Viking Venture		1 625	81 030	81	4,99	8 103	8 103
Technor		18 146	641 500	417	2,30	7 473	7 473

Note 26 Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis per 31. desember 2005 (forts.)

DnB NOR Bank-konsernet						
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eierandel i prosent ¹⁾	Bokført verdi	Markeds-verdi
Telebygget					7 425	7 425
Byggma	24 550	230 080	598	2,44	7 363	7 363
Camillo Eitzen & Co	180 266	100 000	500	0,28	7 025	7 025
Komplett	12 058	90 000	90	0,75	7 020	7 020
Rieber & Søn	795 757	423 282	4 233	0,53	6 780	21 270
Grenland Group	51 422	255 003	510	0,99	6 566	6 566
Ibas Holding	1 458	261 000	30	2,06	6 029	6 029
FSN Capital II					5 775	4 578
Ganger Rolf	45 350	10 000	50	0,11	5 773	5 773
IT Fornebu	71 280	45 904	4 590	6,44	5 526	528
Altinex	162 758	10 698 420	1 070	0,66	5 510	5 510
Aktiv Kapital	4 719	50 000	5	0,11	5 150	5 150
Naturmin Pharma Holding	13 606	185 201	926	6,81	5 000	2 013
KS Teknoinvest VIII					4 676	3 985
Cotech	504	1 360 874	136	27,00	4 500	5 443
Petrolia Drilling	256 108	1 350 000	675	0,26	4 388	4 388
DNO	226 214	72 402	72	0,03	4 299	4 299
BoltSafe	6 485	2 123 620	2 124	32,75	4 242	0
Norwegian Air Shuttle	1 837	51 400	5	0,28	4 042	4 042
Photocure	8 792	80 000	40	0,45	4 000	4 000
Blom	3 237	110 000	11	0,34	3 839	3 839
Revus Energy	8 250	70 150	18	0,21	3 486	3 486
Energivekst	3 355	145 870	146	4,35	2 431	13 099
Høyteknologisenteret i Bergen	71 000	3 700	2 775	3,91	2 375	9 361
ScanRope	10 400	2 380	2 380	22,88	2 000	6 866
Lerøy Seafood Group	39 377	16 000	16	0,04	1 160	1 160
Utenlandske selskaper						
General Maritime Corporation	USD 387	1 922 309	USD 19	4,97	510 778	510 778
Euroclear	USD 3 795	15 625	USD 16	0,41	36 729	36 727
Anoto Group	SEK 2 531	1 000 000	SEK 20	0,79	21 530	21 530
Golar Ing	USD 51 708	190 000	USD 190	0,37	17 148	17 148
Crew Gold Corporation	CAD	1 700 000	CAD	0,53	15 785	15 785
Golden Ocean Group	USD 24 688	3 664 000	USD 366	1,48	13 960	13 960
SeaDrill	USD 440 080	240 000	USD 480	0,11	12 991	12 991
Ship Finance International	USD 74 069	48 667	USD 49	0,07	6 409	6 409
Optima Glory	USD 4 500	13	USD 585	13,00	3 950	8 778
Cape Investments	USD 42	4 162	USD 4	9,99	3 376	23 973
Andeler i fond						
DnB NOR Aktiv Rente		1 379 202			138 679	138 679
DnB NOR Global Quant Cl. B		100 000			100 000	101 159
DnB NOR Kredittobligasjon		50 703			52 094	52 094
DnB NOR Obx		414 586			46 189	46 189
Aktiehedgefond PRIMUS		510 519			42 382	48 497
Postbanken Aksjefokus		150 000			15 000	15 097
Andre aksjer m.v.					107 415	95 643
Sum kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis					2 473 970	2 569 691

1) Beregning av eierandel i prosent er basert på selskapets totale aksjekapital.

Note 27 Langsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis per 31. desember 2005

		DnB NOR Bank ASA						
<i>Beløp i tusen kroner</i>		Selskapets	Antall		Pålydende	Eierandel	Bokført	Markeds-
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>		aksjekapital	aksjer		verdi	i prosent	verdi	verdi
Finansinstitusjoner								
EH Group	SGD	67 590	132 436	SGD	132	0,20	648	648
Norske selskaper								
Oslo Børs Holding		50 000	983 392		9 834	19,67	132 977	393 357
VPS Holding		50 000	829 180		8 292	16,58	70 508	215 587
DnB Ansattes Fond, A-aksjer		17 614	1 470 000		1 470	8,35	57 918	57 918
NOS		23 975	2 233 408		2 233	9,32	14 517	33 501
DnB NOR Ansattefond		6 821	590 000		590	8,65	11 765	11 765
Gjensidige NOR Ansattefond, A-aksjer		10 451	250 000		250	2,39	9 580	9 580
Norsk Tillitsmann		10 784	15 039		1 504	13,95	1 504	7 896
Spama		3 156	7 674		767	24,32	747	6 139
DnB Ansattes Fond, B-aksjer		12 388	200 000		200	1,61	200	200
Gjensidige NOR Ansattefond, B-aksjer		12 041	1 000		1	0,01	12	12
Utenlandske selskaper								
Swift	EUR	439 260	477	EUR	2 385	0,54	815	815
Andre aksjer m.v.							5 556	5 542
Sum langsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis							306 746	742 958

		DnB NOR Bank-konsernet						
<i>Beløp i tusen kroner</i>		Selskapets	Antall		Pålydende	Eierandel	Bokført	Markeds-
<i>Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt</i>		aksjekapital	aksjer		verdi	i prosent	verdi	verdi
Finansinstitusjoner								
EH Group	SGD	67 590	132 436	SGD	132	0,20	648	648
Norske selskaper								
Oslo Børs Holding		50 000	983 392		9 834	19,67	132 977	393 357
VPS Holding		50 000	829 180		8 292	16,58	70 508	215 587
DnB Ansattes Fond, A-aksjer		17 614	1 470 000		1 470	8,35	57 918	57 918
NOS		23 975	2 233 408		2 233	9,32	14 517	33 501
DnB NOR Ansattefond		6 821	590 000		590	8,65	11 765	11 765
Gjensidige NOR Ansattefond, A-aksjer		10 451	250 000		250	2,39	9 580	9 580
Nordlandsbanken Invest		2 600	2 600		2 600	100,00	2 610	2 610
Norsk Tillitsmann		10 784	15 039		1 504	13,95	1 504	7 896
Spama		3 156	7 674		767	24,32	747	6 139
DnB Ansattes Fond, B-aksjer		12 388	200 000		200	1,61	200	200
Gjensidige NOR Ansattefond, B-aksjer		12 041	1 000		1	0,01	12	12
Utenlandske selskaper								
Swift	EUR	439 260	477	EUR	2 385	0,54	815	815
Andre aksjer m.v.							13 057	13 043
Sum langsiktige investeringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis							316 857	753 069

Note 28 Eierinteresser i tilknyttede selskaper per 31. desember 2005

Beløp i tusen kroner	DnB NOR Bank-konsernet				
	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eierandel i prosent	Bokført verdi
Eiet av DnB NOR Bank ASA					
Eksportfinans	1 593 532	60 701	637 413	40,00	438 838
BBS	165 000	2 639 998	66 000	40,00	67 242
Teller	8 000	3 200	3 200	40,00	797
NOKAS	51 076	20 771	20 771	40,67	18 749
Atento	14 100	47 000	4 700	33,33	8 889
Doorstep	2 500	12 500	1 250	50,00	2 834
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper eiet av DnB NOR Bank ASA					537 349
DnB NOR Bankkonsern, mer-/mindreverdier					
Eksportfinans					592 833
BBS					83 142
Teller					36 881
NOKAS					7 283
Atento					(109)
Doorstep					1 409
Øvrige eierinteresser					2 513
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper					1 261 300

Note 29 Eierinteresser i konsernselskaper per 31. desember 2005

Beløp i tusen kroner Verdier i norske kroner når ikke annet er angitt	DnB NOR Bank ASA					
	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eierandel i prosent	Bokført verdi	
Utenlandske datterselskaper						
Bank DnB NORD	EUR	317 095	317 095 100	EUR	317 095	51 1 349 137
Den Norske Investments	GBP	210	210 000	GBP	210	100 2 441
DnB NOR Asia	SGD	20 000	20 000 000	SGD	20 000	100 81 209
DnB NOR Markets Inc.	USD	1	1 000	USD	1	100 2 474
DnB NOR Reinsurance		11 000	11 000		11 000	100 11 000
Luxcap	EUR	30 000	800 000	EUR	30 000	100 300 464
DnB NOR Luxembourg	EUR	17 352	70 000	EUR	17 352	100 138 317
Norske datterselskaper						
DnB NOR Boligkreditt		650 000	6 500 000		650 000	100 650 000
DnB NOR Eiendom		2 503	25 033		2 503	100 75 349
DnB NOR Finans		787 000	7 870 000		787 000	100 1 567 791
DnB NOR Fiskeriutvikling		1 000	1 000		1 000	100 10 000
DnB NOR Hypotek		825 000	8 250 000		825 000	100 952 552
DnB NOR Invest Holding		200 000	200 000		200 000	100 543 000
DnB NOR Meglerservice		700	7		700	100 5 221
DnB NOR Næringsmegling		1 000	10 000		1 000	100 24 000
Hafjell Alpinsenter		26 330	2 633		26 330	100 12 400
Kreditt-Finans		21 000	42 000		21 000	100 50 394
Lørenfare NE 1		500	5 000		500	100 500
Netaxept		10 500	26 250 000		10 500	100 67 675
Nordlandsbanken		625 062	50 004 984		625 062	100 1 864 444
Realkreditt Eiendom		11 000	11 000		11 000	100 133 033
Sparebankgårdene		204 920	204 920		204 920	100 213 914
Viul Hovedgård		7 500	750 000		7 500	100 11 766
ANS/KS						
Lørenfare NE 1					99	49 387
Store Elvegården					50	5 950
Sum eierinteresser i konsernselskaper						8 122 415

Note 30 Overtatte eiendommer og andre overtatte eiendeler

DnB NOR Bank ASA

Bokført verdi 01.01.04	Bokført verdi 31.12.04	Avgang 2005	Tilgang 2005	Bokført verdi 31.12.05	Beløp i millioner kroner	Bokført verdi 31.12.05	Tilgang 2005	Avgang 2005	Bokført verdi 31.12.04	Bokført verdi 01.01.04
11	84	27	0	57	Eiendommer i kortsiktig eie	71	1	42	112	47
5	3	7	13	8	Eiendommer i langsiktig eie	8	13	7	3	2
					Andre overtatte eiendeler					
					(kortsiktig eie)					
299	372	766	543	149 ¹⁾		162 ¹⁾	613	878	426	529
315	459	800	555	214	Totalt	240	627	927	541	578

DnB NOR Bank-konsernet

- 1) Herav utgjør: 45 millioner kroner aksjer i DnB NOR Eiendomsutvikling AS (tidl. Kjørbo Eiendom AS), som er 100 prosent eid av DnB NOR Bank ASA.
84 millioner kroner aksjer i Lodalen Holding AS, som er 100 prosent eid av DnB NOR Bank ASA.

Note 31 Immaterielle eiendeler

Goodwill

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	Avskrivnings- plan	Bokført verdi 31.12.05	Ordinære avskrivninger 2005	Kjøpt goodwill 2005	Avhendet 2005	Bokført verdi 31.12.04	Samlede avskrivninger før 2005	Opprinnelig goodwill
Sparebanken - bankkontorer	20 år ¹⁾	448	26			474	52	526
Sparebanken - næringsliv	20 år ¹⁾	361	21			381	42	423
Cresco - kredittkortportefølje	8 år ¹⁾	294	59			353	118	471
Cresco - kredittkortportefølje	8 år ²⁾	48	39			87	221	307
Gjensidige NOR Spareforsikrings portefølje	4 år	(0)	1			1	55	56
American Express	10 år ³⁾	85	25			110	24	134
Gjensidige NOR Equities	5 år	9	35			44	33	77
Kontorene i Bø og Vinje	5 år	6	6			12	20	32
NORD LB Stockholm	20 år ⁴⁾	67	1	68				
Sum goodwill		1 318	210	68	0	1 460	565	2 026

- 1) Gjelder fusjonen med Gjensidige NOR ASA per 31. desember 2003 med DnB Holding ASA som overtagende selskap. Virksomheten i Sparebanken vurderes å være av meget langsiktig karakter.
- 2) Gjelder overtagelsen av kredittkortporteføljen til Gjensidige Bank i 1999. Avskrivningsperioden er fastsatt ut fra porteføljens antatte gjenværende økonomiske levetid på overtagelsestidspunktet.
- 3) Gjelder overtagelsen av American Express' kortvirksomhet i Norge. Overtagelsen er knyttet til DnB NOR Bank-konsernets langsiktige satsing på et komplett tilbud av kortprodukter. Den økonomiske levetiden for denne typen produkter er erfaringsmessig lang.
- 4) Kjøp av Norddeutsche Landesbanks organisasjon og portefølje i Sverige. Kjøpet er et ledd i Bedriftsmarkeds økte satsing i det svenske markedet.

Note 31 Immaterielle eiendeler (forts.)

Goodwill

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	Avskrivnings- plan	Bokført verdi 31.12.05	Ordinære avskrivninger 2005	Kjøpt goodwill 2005	Avhendet 2005	Bokført verdi 31.12.04	Samlede avskrivninger før 2005	Opprinnelig goodwill
Sparebanken - bankkontorer	20 år ¹⁾	457	27			483	53	536
Sparebanken - næringsliv	20 år ¹⁾	366	22			387	43	431
Cresco - kredittkortportefølje	8 år ¹⁾	294	59			353	118	471
Nordlandsbanken	10 år ²⁾	371	53			424	107	531
American Express	10 år ³⁾	86	24			110	133	243
IT Solutions	10 år ⁴⁾	33	6			39	27	66
Aktiv Eiendomsmegling	10 år ⁵⁾	0			8	8	19	27
Adjudis	20 år	5	1	6				
Cresco - kredittkortportefølje	8 år ⁶⁾	48	39			87	221	307
Gjensidige NOR Spareforsikrings portefølje	4 år	0	1			1	55	56
Gjensidige NOR Equities	5 år	9	35			44	165	209
Kontorene i Bø og Vinje	5 år	6	6			12	20	32
NORD LB Stockholm	20 år ⁷⁾	67	1	68				
DnB NORD	20 år ⁸⁾	428		428				
Sum goodwill		2 171	271	502	8	1 948	961	2 909

- 1) Gjelder fusjonen med Gjensidige NOR ASA per 31. desember 2003 med DnB Holding ASA som overtagende selskap. Virksomheten i Sparebanken vurderes å være av meget langsiktig karakter.
- 2) Gjelder overtagelse av Nordlandsbanken primo 2003. Verdien ventes å ha langsiktig varighet.
- 3) Gjelder overtagelsen av American Express' kortvirksomhet i Norge. Overtagelsen er knyttet til DnB NOR Bank-konsernets langsiktige satsing på et komplett tilbud av kortprodukter. Den økonomiske levetiden for denne typen produkter er erfaringsmessig lang.
- 4) Avskrivningsperioden er fastsatt på bakgrunn av selskapets strategiske betydning for DnB NOR. IT Solutions' finansieringsløsninger innen informasjons- og kommunikasjonsteknologi utvider produkttilbudet i henhold til DnB NOR Finans' langsiktige forretningsstrategi.
- 5) Goodwill er knyttet til verdien av merkenavnet Aktiv. Aktiv Eiendomsutvikling AS ble solgt 3. januar 2005. Se note 1 for mer informasjon.
- 6) Gjelder overtagelsen av kredittkortporteføljen til Gjensidige Bank i 1999. Avskrivningsperioden er fastsatt ut fra porteføljens antatte gjenværende økonomiske levetid på overtagelsestidspunktet.
- 7) Kjøp av Norddeutsche Landesbanks organisasjon og portefølje i Sverige. Kjøpet er et ledd i Bedriftsmarkeds økte satsing i det svenske markedet.
- 8) Goodwill fra kjøp av 51 prosent av DnB NORD i desember 2005.

Andre immaterielle eiendeler ¹⁾

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	Avskrivnings- plan	Bokført verdi 31.12.05	Ordinære avskrivninger 2005	Avhendet 2005	Anskaffet 2005	Bokført verdi 31.12.04	Samlede av- og nedskrivninger før 2005	Opprinnelig balanseført 31.12.04
Utvikling av IT-systemer	3-10 år	130	17	0	119	27	366	393
Merkenavnet Postbanken	10 år	39	12	0	0	51	69	120
Øvrige immaterielle eiendeler	5 år	0	0	0	0	0	152	152
Sum		169	29	0	119	78	587	665

Andre immaterielle eiendeler ¹⁾

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	Avskrivnings- plan	Bokført verdi 31.12.05	Ordinære avskrivninger 2005	Avhendet 2005	Anskaffet 2005	Bokført verdi 31.12.04	Samlede av- og nedskrivninger før 2005	Opprinnelig balanseført 31.12.04
Utvikling av IT-systemer	3-10 år	130	17	0	119	27	366	393
Merkenavnet Postbanken	10 år	39	12	0	0	51	69	120
Øvrige immaterielle eiendeler	5 år	42	0	0	42	0	152	152
Sum		211	29	0	161	78	587	665

- 1) For informasjon om utsatt skattefordel, se note 15.

DnB NOR Bank-konsernet driver ikke systematisk forskning og utvikling ut over utvikling av nye administrative IT-løsninger. Utgifter til slike aktiviteter vurderes løpende, og balanseførte utgifter vurderes i forhold til fremtidig inntjening.

Note 32 Varige driftsmidler

DnB NOR Bank ASA

Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygninger og andre faste eiendommer	<i>Beløp i millioner kroner</i>
2 252	2 015	Opprinnelig anskaffelseskost
0	411	Oppskrevet før 2005
1 262	968	Samlede av- og nedskrivninger før 2005
990	1 458	Bokført per 1. januar 2005
418	221	Anskaffet
180	471	Avhendet (salgspris)
4	39	Tap
1	159	Gevinster
271	68	Ordinære avskrivninger
0	8	Avskrivning på oppskrivninger
954	1 252	Bokført per 31. desember 2005

DnB NOR Bank-konsernet

Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygninger og andre faste eiendommer	
2 767	4 372	
0	434	
1 651	1 821	
1 116	2 985	
814	446	
188	683	
5	39	
1	192	
326	125	
0	9	
1 412	2 767	

Note 33 Fast eiendom per 31. desember 2005

DnB NOR Bank ASA

<i>Bokført verdi i millioner kroner</i>	Bankbygninger	Nærings- eiendommer	Tomter/ prosjekter	Totalt
Oslo	746	2	0	748
Østlandet og Sørlandet	65	20	5	90
Bergen	357	0	0	357
Vestlandet for øvrig	3	0	0	3
Nord-Norge og Midt-Norge	21	0	0	21
Utlandet	29	3	1	33
Sum bokført verdi	1 221	25	6	1 252

Arealer i 1 000 kvadratmeter

Areal brukt av konsernet	105		0	105
Areal utleid eksternt	12	0	0	12
Areal ikke utleid	16	0	0	16
Totalt areal	133	0	0	133
Antall eksterne leietagere	25	1	0	26
Årlig eksternt leieinntekt i millioner kroner	22	0	0	22

DnB NOR Bank-konsernet

<i>Bokført verdi i millioner kroner</i>	Bankbygninger	Nærings- eiendommer	Tomter/ prosjekter	Totalt
Oslo	1 344	129	10	1 483
Østlandet og Sørlandet	393	22	5	420
Bergen	357	0	0	357
Vestlandet for øvrig	3	1	0	4
Nord-Norge og Midt-Norge	233	57	7	297
Utlandet	202	3	1	206
Sum bokført verdi	2 532	212	23	2 767

Arealer i 1 000 kvadratmeter

Areal brukt av konsernet	268	2	0	270
Areal utleid eksternt	24	10	0	34
Areal ikke utleid	24	0	0	24
Totalt areal	316	12	0	328
Antall eksterne leietagere	198	30	0	228
Årlig eksternt leieinntekt i millioner kroner	40	14	0	54

Note 34 Gjeld

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	01.01.04
16 691	14 444	13 617	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist	13 742	14 228	16 716
59 839	33 164	73 724	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid/opsigelsesfrist	84 128	34 722	61 792
76 530	47 608	87 341	Gjeld til kredittinstitusjoner	97 870	48 950	78 508
263 759	279 611	278 543	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist	290 550	284 503	268 634
66 838	74 131	123 399	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid/opsigelsesfrist	127 846	75 737	69 174
330 597	353 741	401 942	Innskudd fra kunder	418 395	360 240	337 807
38 953	49 022	69 192	Sertifikatgjeld	69 445	49 022	38 953
134 955	139 562	164 750	Obligasjonsgjeld	174 037	152 405	150 169
2 973	4 012	3 817	Fradrag for egne obligasjoner i bankporteføljen	6 771	9 017	7 173
170 935	184 572	230 124	Verdipapirgjeld	236 711	192 410	181 949
0	0	0	Langsiktige innlån	0	0	60
84	3 639	452	Kortsiktige innlån	798	3 948	354
0	0	0	Gjeld knyttet til factoringavtaler	362	109	80
1 493	1 738	2 261	Rembursert, sjekker og andre betalingstjenester	2 316	1 779	1 493
0	0	1 668	Avsatt utbytte	1 669	0	0
7 482	7 742	3 930	Skyldig konsernbidrag/utbytte	3 930	7 742	5 203
82	342	770	Påløpt, ikke ilignet betalbar skatt	872	457	202
21 066	20 153	12 571	Finansielle derivater	12 688	20 259	21 148
6 676	6 724	5 371	Øvrig gjeld	5 892	6 845	9 279
36 884	40 337	27 024	Annen gjeld	28 527	41 140	37 820
2 430	2 402	2 004	Påløpte renter	2 122	2 602	2 615
2 712	1 916	2 829	Andre påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	3 304	2 411	3 384
5 142	4 318	4 832	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	5 426	5 013	5 999
0	0	36	Utsatt skatt	132	0	0
3 261	3 413	3 334	Pensjonsforpliktelser	3 483	3 653	3 476
64	92	59	Spesifiserte tapsavsetninger på garantiansvar	86	126	69
1	1	1	Uspesifisert tapsavsetning på garantiansvar	1	1	1
818	1 020	269	Andre avsetninger	444	1 173	983
4 143	4 525	3 698	Avsetninger til forpliktelser	4 145	4 952	4 528
11 320	12 565	13 704	Ordinær ansvarlig lånekapital	14 563	13 142	11 973
6 053	5 528	5 670	Evigvarende ansvarlig lånekapital	5 770	5 628	6 153
17 374	18 092	19 373	Ansvarlig lånekapital	20 333	18 770	18 126
5 583	5 270	5 465	Fondsobligasjonslån	5 465	5 270	5 583
647 187	658 465	779 800	Sum gjeld	816 873	676 745	670 320

Note 35 Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	01.01.04
162 332	168 035	169 534	Personmarkedet	178 739	172 484	167 056
14 174	19 220	35 159	Shipping (utenriks sjøfart)	35 160	19 222	14 150
15 848	21 409	22 667	Eiendomsdrift	23 253	21 717	16 083
13 657	13 055	12 271	Industri	12 694	13 248	13 824
48 630	57 038	65 842	Tjenesteyting	67 106	56 421	48 704
16 145	16 974	16 798	Handel	17 412	17 332	16 571
1 394	1 609	5 042	Olje og gass	5 043	1 610	1 393
9 395	10 055	10 091	Transport og kommunikasjon	10 667	10 374	9 745
4 044	5 016	7 030	Bygg og anleggsvirksomhet	7 609	5 308	6 372
5 260	4 171	6 299	Kraft og vannforsyning	6 724	4 450	3 337
17 019	12 604	15 631	Offentlig forvaltning	17 100	13 080	17 378
792	697	921	Fiske og fangst	1 280	942	1 144
1 215	1 160	1 262	Hotell og restaurant	1 338	1 292	1 275
1 727	1 958	1 921	Jordbruk og skogbruk	2 232	1 979	1 730
18 964	20 739	31 473	Finansieringsvirksomhet	32 038	20 781	19 044
330 597	353 741	401 942	Sum kunder	418 395	360 240	337 807
3 880	4 827	9 176	Kredittinstitusjoner	8 787	4 373	3 240
334 477	358 568	411 118	Totalt	427 182	364 613	341 047

Note 36 Forfallsstruktur på obligasjonsgjeld per 31. desember 2005 ¹⁾

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Norske kroner	Valuta	Totalt	Beløp i millioner kroner	Norske kroner	Valuta	Totalt
			Forfall (år)			
6 559	20 189	26 749	2006	7 435	20 566	28 001
5 657	31 397	37 054	2007	8 177	31 912	40 089
5 161	43 364	48 525	2008	5 579	43 487	49 067
697	17 555	18 252	2009	1 647	17 555	19 201
786	25 971	26 757	2010	1 246	25 971	27 217
792	199	991	2011	792	199	991
883	1 819	2 702	2012 og senere	977	1 819	2 796
0	(97)	(97)	Balanseførte kostnader og periodisert underkurs	0	(97)	(97)
20 535	140 398	160 933	Totalt	25 854	141 412	167 266

1) Fratrullet beholdning av egne obligasjoner i bankporteføljen.

Note 37 Mer-/mindreverdi på egne obligasjoner i bankporteføljen per 31. desember 2005

DnB NOR Bank ASA			DnB NOR Bank-konsernet	
Over-/ (underkurs) ¹⁾	Bokført verdi	Beløp i millioner kroner	Over-/ (underkurs) ¹⁾	Bokført verdi
		Forfall (år)		
20	999	2006	12	1 547
9	644	2007	5	2 385
(1)	1 231	2008	(3)	1 290
(1)	404	2009	(2)	488
1	75	2010	0	124
0	158	2011	0	158
0	306	2012 og senere	0	780
28	3 817	Totalt	13	6 771

1) Beløpene er avsatt for periodisering over løpetiden.

Markedsverdien på egne obligasjoner i bankporteføljen per 31. desember 2005 utgjorde i alt 3 885 millioner kroner for DnB NOR Bank ASA og 6 610 millioner for DnB NOR Bank-konsernet.

Note 38 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

DnB NOR Bank ASA

Beløp i millioner kroner	Balanse 31.12.05	Emittert 2005	Forfalt/ innløst 2005	Valutakurs- endring 2005	Netto endring balanseførte kostnader 2005	Balanse 31.12.04
Ordinær ansvarlig lånekapital	13 704	1 594	381	(82)	8	12 565
Evigvarende ansvarlig lånekapital	5 670	0	302	444	1	5 528
Fondsobligasjonslån ¹⁾	5 465	0	0	191	5	5 270
Totalt	24 839	1 594	683	553	13	23 362

Opptaksår	Bokført i utenlandsk valuta		Rentesats	Forfall	Første forfalls- tidspunkt	Bokført i norske kroner
Ordinær ansvarlig lånekapital						
2001	USD	45	3 mnd LIBOR + 0,625%	2011	2006	304
2001	USD	125	3 mnd LIBOR + 0,75%	2011	2006	844
2002	USD	100	3 mnd LIBOR + 0,50%	2012	2007	675
2002	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,60%	2012	2007	1 594
2002	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,75%	2012	2007	1 594
2003	GBP	200	5,125% p.a.	2015	2010	2 325
2003	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,70%	2013	2008	1 594
2003	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,45%	2013	2008	1 594
2004	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,3%	2016	2011	1 594
2005	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,20%	2015	2010	1 594
Balanseførte kostnader						(10)
Sum ordinær ansvarlig lånekapital						13 704
Evigvarende ansvarlig lånekapital						
1985	USD	215	3 mnd LIBOR + 0,25%			1 452
1986	USD	150	6 mnd LIBOR + 0,15%			1 013
1986	USD	200	6 mnd LIBOR + 0,125%			1 351
1996	JPY	3 000	4,00% p.a.		2011	172
1996	JPY	7 000	4,00% p.a.		2011	401
1996	USD	105	7,65% p.a.		2006	709
1999	JPY	10 000	4,51% p.a.		2029	573
Balanseførte kostnader						0
Sum evigvarende ansvarlig lånekapital						5 670
Fondsobligasjoner						
2001	USD	400	7,729% p.a.		2011	2 701
2002	EUR	350	7,07% p.a.		2012	2 790
Balanseførte kostnader						(25)
Sum fondsobligasjoner						5 465

DnB NOR Bank-konsernet

Beløp i millioner kroner	Balanse 31.12.05	Emittert 2005	Forfalt/ innløst 2005	Valutakurs- endring 2005	Netto endring balanseførte kostnader 2005	Balanse 31.12.04
Ordinær ansvarlig lånekapital	14 563	2 159	662	(84)	8	13 142
Evigvarende ansvarlig lånekapital	5 770	0	302	444	1	5 628
Fondsobligasjonslån ¹⁾	5 465	0	0	191	5	5 270
Totalt	25 798	2 159	964	551	13	24 040

- 1) Fondsobligasjoner er et kapitalinstrument som er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Kredittilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens kjernekapitaldekning faller under 5 prosent eller samlet kapitaldekning faller under 6 prosent. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene eller egenkapitalen skrives opp.

Note 38 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån (forts.)

					DnB NOR Bank-konsernet	
Opptaksår	Bokført i utenlandsk valuta		Rentesats	Forfall	Første forfalls- tidspunkt	Bokført i norske kroner
Ordinær ansvarlig lånekapital						
2000	EUR	6	3,70% p.a.	2010		49
2001	USD	45	3 mnd LIBOR + 0,625%	2011	2006	304
2001	USD	125	3 mnd LIBOR + 0,75%	2011	2006	844
2001	NOK	245	3,7% p.a.	2011	2006	245
2002	USD	100	3 mnd LIBOR + 0,50%	2012	2007	675
2002	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,60%	2012	2007	1 594
2002	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,75%	2012	2007	1 594
2003	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,70%	2013	2008	1 594
2003	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,45%	2013	2008	1 594
2003	EUR	15	6 mnd EURIBOR + 0,61%	2013		120
2003	GBP	200	5,125% p.a.	2015	2010	2 325
2004	EUR	11	6 mnd EURIBOR + 1,40%	2014	2009	88
2004	EUR	14	6 mnd EURIBOR + 0,61%	2014		113
2004	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,3%	2016	2011	1 594
2005	EUR	200	3 mnd EURIBOR + 0,20%	2015	2010	1 594
2005	EUR	3	4,39% p.a.	2015		20
2005	EUR	15	3,014% p.a.	2015		120
2005	EUR	13	6 mnd EURIBOR + 0,60%	2015		105
Balanseførte kostnader						(10)
Sum ordinær ansvarlig lånekapital						14 563
Evigvarende ansvarlig lånekapital						
1985	USD	215	3 mnd LIBOR + 0,25%			1 452
1986	USD	150	6 mnd LIBOR + 0,15%			1 013
1986	USD	200	6 mnd LIBOR + 0,125%			1 351
1996	JPY	3 000	4,00% p.a.		2011	172
1996	JPY	7 000	4,00% p.a.		2011	401
1996	USD	105	7,65% p.a.		2006	709
1997	NOK	100	4,14% p.a.		2007	100
1999	JPY	10 000	4,51% p.a.		2029	573
Balanseførte kostnader						0
Sum evigvarende ansvarlig lånekapital						5 770
Fondsobligasjoner						
2001	USD	400	7,729% p.a.		2011	2 701
2002	EUR	350	7,07% p.a.		2012	2 790
Balanseførte kostnader						(25)
Sum fondsobligasjoner						5 465

Note 39 Egenkapital

DnB NOR Bank ASA					DnB NOR Bank-konsernet			
Aksje-kapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital	Beløp i millioner kroner	Aksje-kapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
16 964	7 745	8 033	32 743	Balanse per 31. desember 2004 ¹⁾	16 964	8 461	10 185	35 611
250	2 250		2 500	Emisjon	250	2 250		2 500
				Minoritetsinteresser DnB NOR			940	940
		7 423	7 423	Årets resultat			7 327	7 327
		3 297	3 297	Avgitt konsernbidrag og utbytte			3 298	3 298
		69	69	Valutakursendring			39	39
17 214	9 995	12 228	39 438	Balanse per 31. desember 2005	17 214	10 711	15 194	43 119

Aksjekapitalen i DnB NOR Bank ASA er på 17 214 311 000 kroner fordelt på 172 143 110 aksjer hver pålydende 100 kroner. Hver aksje gir samme stemmerett i selskapet.

1) Implementering av Norsk Regnskapsstandard 6A vedrørende pensjoner ga en reduksjon i Annen egenkapital på 2 003 millioner kroner i DnB NOR Bank ASA og 2 127 millioner kroner i Bankkonsernet.

Note 40 Kapitaldekning

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
Proforma					Proforma	
31.12.03	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	31.12.03
16 964	16 964	17 214	Aksjekapital	17 214	16 964	16 964
16 608	17 781	22 223	Øvrig egenkapital	25 905	20 774	19 619
33 572	34 745	39 438	Egenkapital	43 119	37 738	36 584
5 195	5 270	5 465	Fondsobligasjoner ^{1) 2)}	5 698	5 531	5 476
			Reduksjoner			
(969)	(814)	(40)	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(51)	(853)	(1 034)
(1 472)	(1 460)	(1 318)	Goodwill	(2 175)	(1 967)	(2 513)
(658)	(717)	(6)	Utsatt skattefordel	(93)	(646)	(574)
(174)	(78)	(169)	Andre immaterielle eiendeler	(219)	(88)	(247)
			Tillegg			
		2 218	Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik ³⁾	2 357		
35 494	36 945	45 588	Kjernekapital	48 638	39 715	37 690
6 053	5 528	5 670	Evigvarende ansvarlig lånekapital ^{1) 2)}	5 770	5 367	6 153
10 431	12 565	13 664	Ordinær ansvarlig lånekapital ²⁾	14 868	13 538	11 473
16 484	18 092	19 334	Netto tilleggskapital	20 638	18 905	17 626
2 073	2 514	2 182	Fradrag	2 182	2 514	2 171
49 905	52 523	62 740	Sum tellende ansvarlig kapital ⁴⁾	67 094	56 105	53 146
445 523	480 291	562 052	Risikovektet volum	635 707	528 240	527 256
8,0	7,7	8,1	Kjernekapitaldekning i prosent	7,7	7,5	7,1
11,2	10,9	11,2	Kapitaldekning i prosent	10,6	10,6	10,1

1) Fondsobligasjoner kan utgjøre inntil 15 prosent av kjernekapitalen, mens overskytende del teller som evigvarende tilleggskapital.

2) I kapitaldekningsberegningen inngår ansvarlig lånekapital i tilknyttede selskaper med til sammen 578 millioner kroner, i tillegg til ansvarlig lånekapital i bankkonsernets balanse.

3) Ved implementering av NRS 6A (IAS 19) i 2005, ble egenkapitalen belastet med nullstilling av uamortiserte estimatavvik på pensjonsforpliktelser i selskapsregnskapene. Finansdepartementet har fastsatt en overgangsregel for innregning av fire femdeler av beløpet ført mot egenkapitalen ved beregning av kapitaldekning per 31. desember 2005. Denne effekten vil bli redusert med en femdel hvert år over de neste fire år.

4) Ansvarlig kapital og nominelle beløp benyttet ved beregning av risikovektet volum vil avvike fra DnB NOR Bank-konsernets regnskap, idet en annen konsolideringsmetode ("pro rata konsolidering") benyttes for beregning av kapitaldekning når det gjelder tilknyttede selskaper.

Alle tall er presentert i henhold til gjeldende regler på det aktuelle tidspunktet.

Note 40 Kapitaldekning (forts.)

Spesifikasjon av risikovektet volum

Beløp i millioner kroner	Risikovekt:	Risikovektet volum					DnB NOR Bank ASA		
		Nominelle beløp per 31.12.05					Proforma		
		0%	10%	20%	50%	100%	31.12.05	31.12.04	31.12.03
Bankportefølje									
Kontanter og ordinære innskudd i banker		19 730		12 310			2 462	1 899	2 122
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		68		7 579		1 979	3 495	6 517	7 416
Utlån		2 934	6	64 811	310 136	270 209	438 240	370 402	345 473
Øvrige fordringer		1 410		1 325	575	3 485	4 038	4 333	4 128
Anleggsmidler		1 493				11 204	11 204	10 035	13 234
Sum eiendeler		25 635	6	86 025	310 712	286 878	459 439	393 187	372 373
Garantiansvar		862	499	5 129	12	48 532	32 717	29 710	32 558
Innvilgede, ikke trukkede kreditter		96 419		5 338	5 929	75 085	39 558	38 947	24 306
Finansielle derivater							33	30	433
Annet		5		482		3 877	795	224	(2)
Sum poster utenfor balansen							73 103	68 912	57 295
Sum risikovektet volum, bankportefølje							532 542	462 099	429 668
Handelsportefølje									
Posisjonsrisiko egenkapitalinstrumenter							1 324	191	224
Posisjonsrisiko gjeldsinstrumenter							21 874	16 058	11 494
Oppgjørsrisiko							18	4	0
Motpartsrisiko og annen risiko							12 581	10 272	12 607
Valutarisiko							742	0	0
Sum risikovektet volum, handelsportefølje							36 539	26 525	24 325
Sum risikovektet volum, bankportefølje og handelsportefølje							569 081	488 624	453 993
Fradrag for:									
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							2 182	2 514	2 074
Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger							4 847	5 819	6 395
Risikovektet volum							562 052	480 291	445 523

Spesifikasjon av risikovektet volum

Beløp i millioner kroner	Risikovekt:	Risikovektet volum					DnB NOR Bank-konsernet		
		Nominelle beløp per 31.12.05					Proforma		
		0%	10%	20%	50%	100%	31.12.05	31.12.04	31.12.03
Bankportefølje									
Kontanter og ordinære innskudd i banker		21 370		3 359		77	749	469	2 524
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		1 580		20 359		2 157	6 229	8 409	9 958
Utlån		6 919	13	50 098	341 813	330 810	511 737	418 117	427 366
Øvrige fordringer		1 536		794	965	3 596	4 237	4 715	4 412
Anleggsmidler		2 602			26	5 299	5 312	7 116	6 418
Sum eiendeler		34 007	13	74 610	342 804	341 939	528 264	438 826	450 677
Garantiansvar		939	499	6 007	115	49 234	33 379	30 429	34 110
Innvilgede, ikke trukkede kreditter		107 444		8 702	6 061	77 762	41 266	39 468	25 759
Finansielle derivater							694	831	753
Annet		5		482		4 782	1 556	224	164
Sum poster utenfor balansen							76 895	70 952	60 786
Sum risikovektet volum, bankportefølje							605 160	509 778	511 463
Handelsportefølje									
Posisjonsrisiko egenkapitalinstrumenter							1 505	406	562
Posisjonsrisiko gjeldsinstrumenter							23 218	17 211	12 910
Oppgjørsrisiko							18	4	0
Motpartsrisiko og annen risiko							12 582	10 273	12 607
Valutarisiko							1 213	0	0
Sum risikovektet volum, handelsportefølje							38 536	27 894	26 080
Sum risikovektet volum, bankportefølje og handelsportefølje							643 696	537 672	537 543
Fradrag for:									
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							2 182	2 514	2 171
Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger							5 807	6 917	8 116
Risikovektet volum							635 707	528 240	527 256

Note 41 Tidsperiode frem til renteendring per 31. desember 2005

							DnB NOR Bank ASA	
Beløp i millioner kroner		Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten renter	Totalt
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	norske kroner	18 748					842	19 589
	utenlandsk valuta	1					125	126
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	norske kroner	57 293	4 553	2 263	1 820	43		65 973
	utenlandsk valuta	5 225	8 520	4 240	1 900	297		20 183
Netto utlån til kunder ¹⁾	norske kroner	204 830	265 880	11 421	20 123	2 674	(2 769)	502 159
	utenlandsk valuta	28 795	59 815	5 553	2	108	(461)	93 813
Sertifikater og obligasjoner	norske kroner	2 998	6 673	2 264	5 659	2 164		19 757
	utenlandsk valuta	25 537	27 271	1 894	3 384	379		58 464
Øvrige eiendeler ²⁾	norske kroner	0					33 732	33 732
	utenlandsk valuta	16	19	2		1	5 403	5 441
Sum eiendeler		343 444	372 731	27 638	32 888	5 666	36 872	819 238
	norske kroner	283 869	277 105	15 948	27 602	4 881	31 804	641 211
	utenlandsk valuta	59 574	95 625	11 690	5 286	785	5 067	178 027
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	norske kroner	26 134	43	23		6		26 206
	utenlandsk valuta	37 748	15 969	6 736	108	573		61 135
Innskudd fra kunder	norske kroner	343 265	191	269	1 753			345 479
	utenlandsk valuta	55 437	927	99				56 463
Verdipapirgjeld	norske kroner	2 478	4 507	5 629	8 247	1 425		22 285
	utenlandsk valuta	79 099	105 197	11 998	9 643	1 904		207 840
Øvrig gjeld ²⁾	norske kroner						31 899	31 899
	utenlandsk valuta						3 655	3 655
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	norske kroner							
	utenlandsk valuta	1 898	13 305	707	2 320	6 609		24 839
Egenkapital	norske kroner						38 704	38 704
	utenlandsk valuta						734	734
Sum gjeld og egenkapital		546 060	140 140	25 460	22 071	10 516	74 991	819 238
	norske kroner	371 877	4 741	5 921	10 000	1 431	70 602	464 572
	utenlandsk valuta	174 182	135 399	19 539	12 071	9 085	4 389	354 666
Netto per tidsperiode frem til renteendring på balanseposter		(202 616)	232 591	2 178	10 817	(4 850)	(38 120)	0
	norske kroner	(88 008)	272 364	10 028	17 602	3 451	(38 798)	176 638
	utenlandsk valuta	(114 608)	(39 773)	(7 850)	(6 785)	(8 301)	678	(176 638)
<i>1) Kasse-, drifts- og brukskreditt er gruppert som "Inntil 1 mnd". Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger er gruppert som henholdsvis "Over 5 år" og "Uten renter".</i>								
<i>2) Finansielle derivater og periodiserte renter er gruppert som "uten renter".</i>								
Netto nominelle verdier på finansielle derivater		(27 429)	(40 778)	21 171	(1 695)	3 235		(45 497)
	norske kroner	(94 983)	(76 235)	17 286	(9 104)	554		(162 482)
	utenlandsk valuta	67 554	35 457	3 885	7 408	2 681		116 985

Note 41 Tidsperiode frem til renteendring per 31. desember 2005 (forts.)

		DnB NOR Bank-konsernet						
<i>Beløp i millioner kroner</i>		Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten renter	Totalt
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	norske kroner	18 756					1 228	19 984
	utenlandsk valuta	1 037					207	1 245
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	norske kroner	8 506	2 547	1 794	1 403	10		14 259
	utenlandsk valuta	3 060	7 233	4 349	2 143	297		17 083
Netto utlån til kunder ¹⁾	norske kroner	250 392	282 078	15 062	26 637	3 734	(3 073)	574 831
	utenlandsk valuta	37 338	68 387	12 080	785	322	(503)	118 409
Sertifikater og obligasjoner	norske kroner	2 998	6 673	2 264	4 769	2 166		18 869
	utenlandsk valuta	25 605	27 356	2 137	4 298	993		60 390
Øvrige eiendeler ²⁾	norske kroner	71	50	24	1		30 031	30 177
	utenlandsk valuta	72	46	17	3	1	4 606	4 745
Sum eiendeler		347 836	394 370	37 727	40 038	7 524	32 496	859 993
	norske kroner	280 723	291 347	19 144	32 809	5 911	28 186	658 121
	utenlandsk valuta	67 113	103 023	18 584	7 229	1 614	4 310	201 872
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	norske kroner	25 822	146	23		6		25 997
	utenlandsk valuta	40 525	20 995	9 585	196	573		71 873
Innskudd fra kunder	norske kroner	350 187	234	281	1 763			352 465
	utenlandsk valuta	62 526	1 848	1 318	232	5		65 930
Verdipapirgjeld	norske kroner	2 486	4 783	5 632	12 581	2 123		27 604
	utenlandsk valuta	79 591	105 296	12 396	9 920	1 904		209 107
Øvrig gjeld ²⁾	norske kroner	83	5	66			33 725	33 879
	utenlandsk valuta	125	17	7	3		4 069	4 220
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	norske kroner			100	300	(55)		345
	utenlandsk valuta	2 130	13 498	707	2 320	6 678	121	25 453
Egenkapital	norske kroner						40 198	40 198
	utenlandsk valuta						2 922	2 922
Sum gjeld og egenkapital		563 474	146 821	30 115	27 314	11 234	81 034	859 993
	norske kroner	378 578	5 168	6 102	14 644	2 074	73 922	480 488
	utenlandsk valuta	184 896	141 654	24 013	12 670	9 160	7 111	379 505
Netto per tidsperiode frem til renteendring på balanseposter		(215 638)	247 549	7 612	12 724	(3 710)	(48 537)	0
	norske kroner	(97 855)	286 180	13 042	18 166	3 836	(45 736)	177 633
	utenlandsk valuta	(117 783)	(38 631)	(5 430)	(5 441)	(7 546)	(2 801)	(177 633)
Netto nominelle verdier på finansielle derivater		(27 429)	(40 778)	21 171	(1 695)	3 235		(45 497)
	norske kroner	(94 983)	(76 235)	17 286	(9 104)	554		(162 482)
	utenlandsk valuta	67 554	35 457	3 885	7 408	2 681		116 985

1) Kasse-, drifts- og brukskreditt er gruppert som "Inntil 1 mnd". Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger er gruppert som henholdsvis "Over 5 år" og "Uten renter".

2) Finansielle derivater og periodiserte renter er gruppert som "uten renter".

Note 42 Rentefølsomhet

Verdien av poster på og utenfor balansen påvirkes av endringer i rentenivået. Tabellen nedenfor viser potensielt tap for Bankkonsernet ved en endring i rentenivået på ett prosentpoeng.

Beregningene tar utgangspunkt i en tenkt situasjon hvor renteendringen for samtlige valutaslag går i DnB NOR Bank-konsernets disfavør i forhold til bankens posisjoner. Likeledes antas renteendringene innenfor samtlige tidsintervaller hver for seg å være ufordelaktige for bankkonsernet. Tallene vil således reflektere maksimalt tap for DnB NOR Bank-konsernet. For handelsporteføljen vil slike tap kostnadsføres fortløpende. For bankporteføljen vil tapene periodiseres over gjestående løpetid.

Beregningene er gjort med utgangspunkt i bankkonsernets posisjoner per 31. desember 2005 og markedsrentene på samme tidspunkt.

Rentefølsomhet per tidsperiode

Beløp i millioner kroner	DnB NOR Bank-konsernet ¹⁾					
	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Totalt
Handelsporteføljen						
NOK	20	26	13	251	220	50
USD	12	18	30	1	4	42
EUR	1	11	10	41	47	6
GBP	0	1	3	2	4	1
Annen valuta	4	11	10	3	3	10
Bankporteføljen						
NOK	8	99	14	85	17	26
Sum						
NOK	28	72	26	336	237	25
USD	12	18	30	1	4	42
EUR	1	11	10	41	47	6
GBP	0	1	3	2	4	1
Annen valuta	4	11	10	3	3	10

Tabellen omfatter ikke administrativ renterisiko og renterisiko knyttet til ikke-rentebærende eiendeler.

1) Tallene er identiske for DnB NOR Bank ASA.

Note 43 Valutaposisjoner

Tabellen nedenfor angir valutaposisjoner per 31. desember 2005 for ulike balanseposter og finansielle derivater i henhold til definisjon gitt av Norges Bank. Nettoposisjoner i hver enkelt utenlandsk valuta kan være opptil 15 prosent av ansvarlig kapital. Den aggregerte valutaposisjonen må holdes innenfor 30 prosent av ansvarlig kapital. Valutarisiko vedrørende investeringer i konsernselskaper inngår i valutaposisjonen med balanseført beløp.

Beløp i millioner kroner	DnB NOR Bank ASA							
	Norske kroner	Utenlandsk valuta	Herav: USD	EUR	GBP	SEK	DKK	JPY
Eiendeler								
Konter og fordringer på sentralbanker	19 589	126	27	52	11	17	13	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65 973	20 183	3 349	8 989	2 790	715	210	1 137
Netto utlån til kunder	502 159	93 813	54 397	13 937	2 309	16 251	1 810	1 342
Sertifikater og obligasjoner	19 757	58 464	17 540	33 579	1 125	204	847	143
Aksjer m.v.	8 694	2 577	523	1 861	2	71	0	0
Øvrige eiendeler	25 038	2 865	1 709	30	544	46	15	196
Sum eiendeler	641 211	178 027	77 545	58 448	6 781	17 305	2 895	2 819
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 206	61 135	35 918	13 913	3 128	2 209	1 241	917
Innskudd fra kunder	345 479	56 463	38 872	11 061	1 723	2 098	612	1 093
Verdipapirgjeld	22 285	207 840	79 548	74 378	31 215	170	0	2 541
Øvrig gjeld	31 899	3 655	2 104	482	436	47	52	419
Ansvarlig lånekapital	0	24 839	9 039	12 330	2 324	0	0	1 146
Egenkapital	38 704	734	696	(4)	166	(89)	(35)	0
Sum gjeld og egenkapital	464 572	354 666	166 176	112 159	38 992	4 434	1 871	6 116
Netto valutaeksponering på balanseposter	176 638	(176 638)	(88 632)	(53 712)	(32 211)	12 871	1 024	(3 298)
Finansielle derivater	(176 244)	176 244	88 772	53 044	32 299	(12 835)	(1 029)	3 286
Netto valutaeksponering	394	(394)	140	(668)	88	36	(5)	(12)

Note 43 Valutaposisjoner (forts.)

DnB NOR Bank-konsernet								
<i>Beløp i millioner kroner</i>	Norske kroner	Utenlandsk valuta	Herav: USD	EUR	GBP	SEK	DKK	JPY
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 984	1 245	53	92	36	21	16	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14 259	17 083	2 058	8 464	2 832	386	416	1 207
Netto utlån til kunder	574 831	118 409	56 225	25 333	2 809	16 771	2 054	1 586
Sertifikater og obligasjoner	18 869	60 390	17 540	34 170	1 125	204	847	143
Aksjer m.v.	3 342	710	520	90	0	71	0	0
Øvrige eiendeler	26 836	4 034	1 719	65	545	46	47	197
Sum eiendeler	658 121	201 871	78 115	68 214	7 346	17 498	3 380	3 134
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 997	71 873	36 461	23 008	3 140	2 345	1 695	1 036
Innskudd fra kunder	352 465	65 930	39 936	12 031	1 748	2 148	642	1 094
Verdipapirgjeld	27 604	209 107	79 548	75 441	31 215	170	0	2 541
Øvrig gjeld	33 879	4 220	2 248	603	442	54	59	325
Ansvarlig lånekapital	345	25 453	9 039	12 944	2 324	0	0	1 146
Egenkapital	40 198	2 922	760	2 091	194	(89)	(35)	0
Sum gjeld og egenkapital	480 488	379 505	167 991	126 118	39 063	4 627	2 361	6 142
Netto valutaeksponering på balanseposter	177 634	(177 634)	(89 876)	(57 904)	(31 717)	12 871	1 018	(3 009)
Finansielle derivater	(176 244)	176 244	88 772	53 044	32 299	(12 835)	(1 029)	3 286
Netto valutaeksponering	1 390	(1 390)	(1 104)	(4 860)	582	36	(11)	277

Forskjellen i netto valutaeksponering mellom DnB NOR Bank og bankkonsernet skyldes i hovedsak DnB NOR.

Note 44 Restløpetid per 31. desember 2005

		DnB NOR Bank ASA						
Beløp i millioner kroner		Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Totalt
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	norske kroner	18 748					842	19 589
	utenlandsk valuta	1					125	126
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	norske kroner	57 114	3 702	2 273	1 814	1 071		65 973
	utenlandsk valuta	4 331	7 369	5 471	1 617	1 395		20 183
Netto utlån til kunder ¹⁾	norske kroner	45 241	11 032	15 957	78 088	354 611	(2 769)	502 159
	utenlandsk valuta	12 035	2 101	1 696	27 150	51 291	(461)	93 813
Sertifikater og obligasjoner	norske kroner	443	482	4 273	11 214	3 345		19 757
	utenlandsk valuta	304	623	1 995	9 973	45 570		58 464
Øvrige eiendeler ²⁾	norske kroner	0		45	14	85	33 588	33 732
	utenlandsk valuta	172	19	2	4	1	5 243	5 441
Sum eiendeler		138 388	25 327	31 712	129 874	457 369	36 567	819 238
	norske kroner	121 546	15 215	22 548	91 130	359 111	31 660	641 211
	utenlandsk valuta	16 843	10 112	9 164	38 744	98 257	4 907	178 027
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	norske kroner	26 134	43	23	6			26 206
	utenlandsk valuta	37 748	15 969	6 736	108	573		61 135
Innskudd fra kunder	norske kroner	332 283	1 091	2 500	9 391	214		345 479
	utenlandsk valuta	49 867	5 725	742	128			56 463
Verdipapirgjeld	norske kroner	1 000	750	6 559	12 301	1 675		22 285
	utenlandsk valuta	23 544	46 412	17 673	117 972	2 238		207 840
Øvrig gjeld ²⁾	norske kroner	0	118	83			31 698	31 899
	utenlandsk valuta	130	14	2			3 509	3 655
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	norske kroner							
	utenlandsk valuta					13 704	11 135	24 839
Egenkapital	norske kroner						38 704	38 704
	utenlandsk valuta						734	734
Sum gjeld og egenkapital		470 707	70 123	34 319	139 907	18 404	85 779	819 238
	norske kroner	359 417	2 002	9 165	21 698	1 889	70 401	464 572
	utenlandsk valuta	111 290	68 106	25 154	118 209	16 515	15 378	354 666
Netto per restløpetid på balanseposter		(332 319)	(44 796)	(2 606)	(10 033)	438 965	(49 212)	0
	norske kroner	(237 871)	13 213	13 383	69 432	357 223	(38 741)	176 638
	utenlandsk valuta	(94 447)	(57 994)	(15 989)	(79 465)	81 742	(10 471)	(176 638)
1) Kasse-, drifts- og brukskreditt er gruppert som "Inntil 1 mnd". Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger er gruppert som henholdsvis "Over 5 år" og "Uten forfall".								
2) Finansielle derivater og periodiserte renter er gruppert som "uten forfall".								
Netto nominelle verdier		1 868	88	6	(1 160)	2 697		3 499
på finansielle derivater	norske kroner	(32 035)	(21 686)	(35 453)	(75 198)	(18 157)		(182 529)
	utenlandsk valuta	33 903	21 774	35 459	74 038	20 854		186 028

Note 44 Restløpetid per 31. desember 2005 (forts.)

		DnB NOR Bank-konsernet						
<i>Beløp i millioner kroner</i>		Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Totalt
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	norske kroner	18 756					1 228	19 984
	utenlandsk valuta	1 037					208	1 245
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	norske kroner	8 234	1 710	1 880	1 397	1 038		14 259
	utenlandsk valuta	2 793	6 829	4 718	1 616	1 127		17 083
Netto utlån til kunder ¹⁾	norske kroner	48 361	13 442	22 393	98 256	395 453	(3 073)	574 831
	utenlandsk valuta	14 482	3 867	6 283	36 974	57 307	(503)	118 409
Sertifikater og obligasjoner	norske kroner	443	492	4 512	10 078	3 345		18 869
	utenlandsk valuta	332	654	2 238	10 996	46 170		60 390
Øvrige eiendeler ²⁾	norske kroner	136	138	70	15	85	29 734	30 177
	utenlandsk valuta	279	57	33	7	2	4 367	4 745
Sum eiendeler		94 854	27 189	42 127	159 337	504 526	31 960	859 993
	norske kroner	75 930	15 781	28 855	109 744	399 921	27 889	658 121
	utenlandsk valuta	18 923	11 407	13 272	49 593	104 605	4 071	201 872
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	norske kroner	25 956	40					25 997
	utenlandsk valuta	39 575	17 551	9 278	4 013	1 456		71 873
Innskudd fra kunder	norske kroner	339 266	1 093	2 501	9 391	214		352 465
	utenlandsk valuta	57 257	6 411	1 854	392	15		65 930
Verdipapirgjeld	norske kroner	1 000	750	7 260	16 358	2 235		27 604
	utenlandsk valuta	23 544	46 412	18 072	118 841	2 238		209 107
Øvrig gjeld ²⁾	norske kroner	488	273	265			32 853	33 879
	utenlandsk valuta	494	34	17	3	5	3 667	4 220
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	norske kroner					245	100	345
	utenlandsk valuta					14 318	11 135	25 453
Egenkapital	norske kroner						40 198	40 198
	utenlandsk valuta						2 922	2 922
Sum gjeld og egenkapital		487 581	72 565	39 246	148 999	20 727	90 875	859 993
	norske kroner	366 710	2 157	10 025	25 750	2 694	73 151	480 488
	utenlandsk valuta	120 871	70 408	29 221	123 249	18 032	17 724	379 505
Netto per restløpetid på balanseposter		(392 728)	(45 376)	2 881	10 339	483 799	(58 914)	0
	norske kroner	(290 780)	13 625	18 829	83 994	397 226	(45 261)	177 633
	utenlandsk valuta	(101 948)	(59 001)	(15 948)	(73 656)	86 572	(13 653)	(177 633)

1) Kasse-, drifts- og brukskreditt er gruppert som "Inntil 1 mnd". Spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger er gruppert som henholdsvis "Over 5 år" og "Uten forfall".

2) Finansielle derivater og periodiserte renter er gruppert som "uten forfall".

Netto nominelle verdier på finansielle derivater		1 446	444	18	(1 153)	2 697		3 452
	norske kroner	(32 062)	(21 685)	(35 479)	(75 181)	(18 157)		(182 564)
	utenlandsk valuta	33 508	22 129	35 497	74 028	20 854		186 015

Note 45 Finansielle derivater

Finansielle derivater handles for å avdekke likviditets- og markedsrisiko som oppstår som følge av bankens ordinære virksomhet (bankportefølje). I tillegg benytter banken finansielle derivater i sin handelsvirksomhet (handelsportefølje).

Valutaterminforretninger

Avtaler om kjøp eller salg av valuta på et fremtidig tidspunkt til fastsatt kurs.

FRA-kontrakter

Avtaler om en rentesats for en fremtidig periode for et bestemt beløp. Når oppgjør skal skje, utveksles kun forskjellen mellom avtalt rente og markedsrente.

Renteopsjoner

Avtaler som gir kjøper rett til å motta differansen mellom renten i pengemarkedet og den avtalte rente utbetalt fra selger. Differansen beregnes for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutaopsjoner

Avtaler som gir kjøper rett til å kjøpe eller selge valuta på et fremtidig tidspunkt til en på forhånd avtalt kurs.

Renteswapper

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Rentefutures

Standardiserte kontrakter om mottak/leveranse av spesifiserte renteinstrumenter på spesifikke datoer til avtalte priser. Kontraktene handles over børs. Verdiene på rentefutures følger prisutviklingen på underliggende renteinstrumenter.

Valuta- og renteswapper

Avtaler hvor partene bytter både valuta og rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

	31. desember 2005			31. desember 2004			DnB NOR Bank-konsernet ¹⁾ 1. januar 2004		
	Nominelt beløp ²⁾	Positiv markeds- verdi ³⁾	Negativ markeds- verdi ³⁾	Nominelt beløp ²⁾	Positiv markeds- verdi ³⁾	Negativ markeds- verdi ³⁾	Nominelt beløp ²⁾	Positiv markeds- verdi ³⁾	Negativ markeds- verdi ³⁾
<i>Beløp i millioner kroner</i>									
Handelsporteføljen									
Renteavtaler	2 335 982	21 134	17 938	1 993 460	27 733	24 565	2 269 234	33 111	32 945
Valutaavtaler ⁴⁾	723 362	16 353	14 688	638 319	17 174	27 551	931 075	29 126	37 045
Aksjerelaterte avtaler	46 465	2 810	2 840	39 444	1 819	1 894	28 855	1 507	1 328
Andre avtaler	296	9	0	576	85	0	1	0	0
Bankporteføljen									
Renteavtaler	85 415	814	1 449	87 286	1 098	3 019	58 117	996	1 627
Valutaavtaler	5 731	23	20	4 136	42	0	24 715	759	1 683
Motregning									
Effekt av motregningsavtaler ⁵⁾		(18 073)			(24 432)			(23 258)	

1) Tallene for DnB NOR Bank ASA er identiske med unntak av valutaavtaler i handelsporteføljen som per 31. desember 2005 hadde en nominell verdi på 723 097 millioner kroner og en positiv markedsverdi på 16 350 millioner kroner, i tillegg til renteavtaler i bankporteføljen som per 31. desember 2005 hadde en nominell verdi på 83 416 millioner kroner, en positiv markedsverdi på 729 millioner og en negativ markedsverdi på 1 437 millioner kroner.

2) Nominelt beløp er det beløp som er grunnlag for beregning av renteinntekter, rentekostnader og netto kursgevinster i resultatregnskapet.

3) Markedspriser er gjennomsnitt av salgs- og kjøpspriser fra offentlig tilgjengelige informasjonskilder. I enkelte tilfeller er markedsprisene kalkulert ved ekstrapolering eller interpolering av tilgjengelige priser.

4) Kombinerte rente- og valutabytteavtaler er inkludert under valutaavtaler.

5) Omfatter kun kontrakter hvor det foreligger juridisk bindende avtaler med kundene om motregning.

Finansielle derivatavtaler som inngår i handelsporteføljen blir vurdert til markedsverdi i regnskapet, og endringer i markedsverdien resultatføres løpende. For avtaler som inngår i bankporteføljen, periodiseres resultateffekten som følge av endring i markedsverdi over gjenværende løpetid.

Interne transaksjoner mellom handelsporteføljen og bankporteføljen verdsettes etter prinsippene for disse porteføljene, og interne gevinster og tap elimineres ikke. Frem til utgangen av 2005 var det samlet inntektsført 1 928 millioner kroner vedrørende slike forretninger, mens det i 2005 isolert ble kostnadsført 1 438 millioner kroner.

Note 46 Andre forretninger utenfor balansen og tilleggsopplysninger

DnB NOR Bank ASA				DnB NOR Bank-konsernet		
01.01.04	31.12.04	31.12.05	Beløp i millioner kroner	31.12.05	31.12.04	01.01.04
137 249	164 578	182 821	Udisponerte ordinære rammekreditter	186 803	165 845	130 414
5 229	8 625	8 928	Rembursforpliktelser	9 115	8 629	6 434
0	0	351	Andre forpliktelser	1 654	1	489
142 478	173 203	192 100	Sum forpliktelser	197 572	174 475	137 337
12 410	13 257	14 247	Kontraktsgarantier	14 764	13 433	12 611
13 631	11 059	13 777	Betalingsgarantier	14 519	11 577	14 198
14 182	10 913	13 716	Lånegarantier	13 831	10 916	14 331
2 556	2 556	0	Garanti overfor Bankenes sikringsfond ¹⁾	0	2 676	2 676
2 538	2 766	3 050	Garantier for skatter m.v.	3 077	2 790	2 655
5 142	5 067	5 360	Annet garantiansvar	5 438	4 803	4 835
50 459	45 617	50 151	Sum garantiansvar	51 629	46 194	51 306
0	0	0	Inneståelseserklæringer	4 995	2 482	1 643
50 459	45 617	50 151	Sum garantiansvar m.v. ^{*)}	56 624	48 676	52 948
*) Herav:						
1 300	1 481	1 492	Kontragarantert av finansinstitusjoner	1 498	1 481	1 300
43	43	0	Solidaransvar	0	45	45
42 828	43 843	49 669	Pantsatte verdipapirer	49 669	43 843	42 892
			er stillet som sikkerhet for:			
34 218	43 728	49 558	Lån ²⁾	49 558	43 728	35 448
8 610	115	111	Annet	111	115	8 610

1) Garantien fra medlemmene for å oppfylle minstekravet til størrelsen på Bankenes sikringsfond ble frigitt med virkning fra 1. januar 2005.

2) 49 558 millioner kroner av pantstillelsen knytter seg til låneadgang i Norges Bank. Lån i Norges Bank skal i henhold til forskrifter være fullt ut sikret ved pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Per 31. desember 2005 hadde DnB NOR Bank-konsernet lån pålydende 10 000 millioner kroner i Norges Bank.

Note 47 Betingede utfall og hendelser etter balansedagen

Betingede utfall

Bankkonsernet vil, som en konsekvens av omfattende virksomhet i Norge og i utlandet, regelmessig være part i en rekke rettstvister. Ingen av disse rettstvistene anses å ha vesentlig betydning for vurdering av konsernets finansielle stilling. Rettstvistene med høyest tvistebeløp er beskrevet nedenfor.

Nordlandsbanken ASA reiste i 2004 sak mot KPMG med krav om erstatning med bakgrunn i KPMGs revisjon av Finance Credit AS. Partene har forlikt erstatningssaken, og Nordlandsbanken mottok 45 millioner kroner som endelig oppgjør. Forliket gav en inngang på tidligere tapsførte engasjementer i tredje kvartal 2005.

Finance Credit AS' konkursbo fremmet i 2004 krav om omstøtelse av konkursdebitors innfrielse av kassekreditt i Gjensidige NOR Sparebank (nå DnB NOR Bank ASA) høsten 2001 og våren 2002. Kravet var på 160 millioner kroner. Banken ble frifunnet i Tingretten. Dommen ble anket, men anken ble senere frafalt.

Patricia Long og Wien Air Alaska Inc. har reist søksmål med krav om erstatning på USD 160 millioner mot blant andre DnB NOR Bank ASA for domstol i USA. Søksmålet ble trukket av saksøkerne i februar 2006.

Amalie Riis har fremmet krav om opp til 500 millioner kroner med tillegg av renter fra 1974 i erstatning for påstått tap av arv som følge av Den norske Creditbanks (nå DnB NOR Bank ASA) kreditter til rederiet Olsen & Ugelstad i 1975. Forliksklage ble levert Oslo Forliksråd oktober 2004. Forliksrådet behandlet klagen og henviste saken til Tingretten. Banken bestrider kravet. Banken anser at kravet savner rettslig grunnlag og er foreldet. Banken er også av den oppfatning at det er det samme kravet som den tidligere rettskraftig er frifunnet for.

DnB NOR Bank har tatt ut stevning mot Staten v/Sentralskattekontoret for storbedrifter med påstand om at ligningen for 2002 oppheves. Banken påstår at ligningsmyndighetene har benyttet realisasjonsprinsippet uriktig for så vidt gjelder valutaswapper og renteswapper ved at det ved ligningen ikke er gitt skattemessig fradrag for netto tap.

Hendelser etter balansedagen

I begynnelsen av 2006 ble utlånsporteføljer på til sammen ca. 4,3 milliarder kroner overført fra NORD/LB og DnB NOR til DnB NORD. DnB NORs balanseførte goodwill knyttet til DnB NORD økte som følge av dette med 1 million euro, som var kompensasjon for merverdi i NORD/LBs finske virksomhet.

DnB NOR har ervervet Monchebank, en russisk bank med hovedkontor i Murmansk, fra den russiske banken Rosbank. Avtalen om erverv av aksjene i Monchebank ble gjennomført 31. januar 2006, og Monchebank er dermed en del av DnB NOR-konsernet.

Note 48 Opplysninger om nærstående parter

Beløp i millioner kroner	DnB NOR Bank-konsernet		
	31.12.05	31.12.04	01.01.04
Mellomværende med foretak i samme konsern - eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	88 756	45 754	72 816
Netto utlån til kunder	637	942	1 113
Mellomværende med foretak i samme konsern - gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	85 647	43 918	71 460
Innskudd fra kunder	2 733	1 869	1 217
Ansvarlig lånekapital	1 092	1 004	1 253

Note 49 Nøkkeltallsutvikling 2002 - 2005

	DnB NOR Bank-konsernet			
	2005	2004	Proforma 2003	Proforma 2002
Renteanalyse				
1. Sum rentemarginer (%)	2,18	2,33	2,45	2,62
2. Rentemargin på ordinære utlån til kunder (%)	1,48	1,64	1,58	1,40
3. Rentemargin på innskudd fra kunder (%)	0,70	0,69	0,87	1,22
Soliditet				
4. Kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden (%)	7,7	7,5	7,1	7,9
5. Kapitaldekning ved utgangen av perioden (%)	10,6	10,6	10,1	10,6
6. Kjernekapital ved utgangen av perioden (millioner kroner)	48 638	39 175	37 690	36 979
7. Sum tellende ansvarlig kapital ved utgangen av perioden (millioner kroner)	67 094	56 105	53 147	49 853
8. Risikovektet volum ved utgangen av perioden (millioner kroner)	635 707	528 240	527 256	468 306
Utlånsportefølje og nedskrivninger				
9. Tap på utlån i prosent av brutto utlån	(0,01)	0,03	0,33	0,20
10. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer i prosent av netto utlån	0,76	1,03	1,48	0,98
11. Totale tapsavsetninger i prosent av brutto utlån	0,81	1,16	1,40	1,27
12. Misligholdte engasjementer ved utgangen av perioden (millioner kroner)	3 878	4 196	6 531	3 622
13. Tapsutsatte engasjementer ved utgangen av perioden (millioner kroner)	1 362	1 778	1 870	1 232
Likviditet				
14. Innskuddsdekning ved utgangen av perioden (%)	60,4	62,4	59,7	64,9

Definisjoner

10. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer etter fratrekk for spesifiserte tapsavsetninger i prosent av utlån etter fratrekk for spesifiserte tapsavsetninger.
11. Akkumulerte spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger i prosent av brutto utlån.

Note 50 Resultatutvikling 2002 – 2005

<i>Beløp i millioner kroner</i>	DnB NOR Bank-konsernet			
	2005	2004	Proforma 2003	Proforma 2002
Renteinntekter	29 712	28 803	38 733	43 269
Rentekostnader	16 311	15 428	24 710	29 150
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13 401	13 376	14 023	14 119
Utbytte	154	143	211	169
Provisjonsinntekter m.v.	6 276	5 764	5 768	5 542
Provisjonskostnader m.v.	2 025	2 010	2 057	2 030
Netto gevinster på valuta og finansielle instrumenter	2 166	1 675	1 836	775
Diverse ordinære driftsinntekter	1 440	1 541	1 255	1 130
Netto gevinster ved salg av varige driftsmidler	231	1 298	23	264
Netto andre driftsinntekter	8 241	8 412	7 037	5 851
Lønn og andre ordinære personalkostnader	5 718	5 792	6 267	5 774
Generelle administrasjonskostnader	3 586	3 678	3 864	3 831
Avskrivninger	778	839	1 013	962
Diverse ordinære driftskostnader	1 189	1 282	1 353	1 428
Andre kostnader	232	952	217	369
Sum driftskostnader	11 502	12 544	12 715	12 364
Driftsresultat før tap og skatt	10 140	9 244	8 344	7 606
Netto tap på utlån m.v.	(42)	167	1 891	1 023
Netto gevinster på langsiktige investeringer i verdipapirer	203	106	224	(317)
Driftsresultat	10 385	9 183	6 677	6 265
Skattekostnad	3 058	2 397	1 715	1 732
Resultat for regnskapsåret	7 327	6 786	4 963	4 533
Resultat per aksje	42,56	40,00	29,26	29,72

Note 51 Balanseutvikling 2002 – 2005

DnB NOR Bank-konsernet				
				Proforma
<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12.05	31.12.04	01.01.04	31.12.02
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21 229	8 780	8 565	22 941
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31 342	21 604	28 060	26 385
Brutto utlån til kunder	698 881	584 230	573 973	500 807
- Spesifiserte tapsavsetninger	(2 065)	(3 255)	(4 329)	(2 884)
- Uspesifisert tapsavsetning	(3 576)	(3 534)	(3 714)	(3 501)
Netto utlån til kunder	693 240	577 441	565 929	494 422
Overtatte eiendeler	232	538	576	651
Sertifikater og obligasjoner	79 259	62 986	59 677	51 699
Aksjer m.v.	2 791	4 611	3 905	4 332
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1 261	1 354	1 384	1 263
Immaterielle eiendeler	2 418	3 469	4 125	3 595
Varige driftsmidler	4 287	4 155	4 454	4 389
Andre eiendeler	19 288	22 943	23 618	18 561
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4 645	4 477	4 483	6 154
Sum eiendeler	859 993	712 356	704 776	634 392
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	97 870	48 950	78 508	80 314
Innskudd fra kunder	418 395	360 240	337 807	320 887
Verdipapirgjeld	236 711	192 410	181 949	138 568
Annen gjeld	28 527	41 140	37 820	31 624
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	5 426	5 013	5 999	5 038
Avsetninger til forpliktelser	4 145	4 952	4 528	2 658
Ansvarlig lånekapital	20 333	18 770	18 126	13 519
Fondsobligasjonslån	5 465	5 270	5 583	5 292
Sum gjeld	816 873	676 745	670 320	597 901
Aksjekapital	17 214	16 964	16 964	16 964
Overkursfond	10 711	8 461	8 461	8 461
Innskutt kapital	27 926	25 426	25 426	25 426
Annen egenkapital	15 194	10 185	9 031	11 066
Sum egenkapital	43 119	35 611	34 456	36 491
Sum gjeld og egenkapital	859 993	712 356	704 776	634 392

Oslo, 8. mars 2006
I styret for DnB NOR Bank ASA

Olav Hytta
(styreleder)

Bent Pedersen
(nestleder)

Sten Sture Larre

Per Hoffmann

Torill Rambjør

Ingjerd Skjeldrum

Marit Wiig

Heidi M. Petersen

Svein Aaser

Revisjonsberetning for 2005

Til generalforsamlingen og representantskapet i DnB NOR Bank ASA

Vi har revidert årsregnskapet for DnB NOR Bank ASA for regnskapsåret 2005, som viser et overskudd på 7 422 millioner kroner for morselskapet og et overskudd på 7 327 millioner kroner for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, noteopplysninger og konsernregnskap. Regnskapslovens regler og norsk god regnskapsskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og konsernsjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskaps-estimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2005 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringsskikk.
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 8. mars 2006
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Julsvoll
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens uttalelse

Til Representantskapet og Generalforsamlingen i DnB NOR Bank ASA

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med DnB NOR Bank ASA og konsernet i henhold til lov og instruks fastsatt av Representantskapet.

Kontrollkomiteen har i forbindelse med årsavslutningen for regnskapsåret 2005 gjennomgått årsberetningen, årsregnskapet og revisors beretning for DnB NOR Bank ASA.

Komiteen finner at styrets vurdering av DnB NOR Banks og konsernets økonomiske stilling er dekkende og tilrår at årsberetningen og årsregnskapet for regnskapsåret 2005 godkjennes.

Oslo, 16. mars 2006

Helge B. Andresen
(leder)

Thorstein Øverland

Kristin Normann
(nestleder)

Svein Brustad
(varamedlem)

Frode Hassel

Anita Roarsen
(varamedlem)

Kontaktinformasjon

Hovedkontor

DnB NOR ASA

Organisasjonsnummer:
Foretaksregisteret 981 276 957 MVA
Konsernsjef: Svein Aaser
Postadresse: NO-0021 Oslo
Besøksadresse: Stranden 21, Oslo
www.dnbnor.com
Tlf: 03000 (fra utlandet: +47 915 03000)

DnB NOR Bank ASA

Organisasjonsnummer: 984 851 006 MVA

DnB NOR Markets

Leder: Ottar Ertzeid
Postadresse: NO-0021 Oslo
Besøksadresse: Stranden 21, Oslo
www.dnbnor.no/markets
Tlf: 03000

Nordlandsbanken ASA

Organisasjonsnummer: 914 713 196 MVA
Leder: Morten Støver
Postadresse: NO-8002 Bodø
Besøksadresse: Moloveien 16, Bodø
www.nordlandsbanken.no
Tlf: 08900

Postbanken

Leder: Jarle Mortensen
Postadresse: NO-0021 Oslo
Besøksadresse: Kirkegata 21, Oslo
www.postbanken.no
Tlf: 03800

DnB NOR Hypotek AS

Organisasjonsnummer: 921 737 033 MVA
Leder: Gunnar Gabrielsen
Postadresse: Postboks 1167, Sentrum, NO-0107 Oslo
Tlf: 22 94 34 00

DnB NOR Finans AS

Organisasjonsnummer: 920 953 743 MVA
Leder: Stein Ove Steffensen
Postadresse: Postboks 7125, NO-5020 Bergen
Besøksadresse: Lars Hillesgate 30, Bergen
www.dnbnor.no/finans eller www.dnbnorfinans.no
Tlf: 55 96 33 00

DnB NOR Eiendom AS

Organisasjonsnummer: 910 968 955 MVA
Leder: Kjell Thomassen
Postadresse: Postboks 451 Sentrum, NO-0104 Oslo
Besøksadresse: Øvre Slottsgate 3, Oslo
www.dnbnoreiendom.no
Tlf: 03000

DnB NOR Boligkreditt AS

Organisasjonsnummer: 985 621 551 MVA
Leder: Carl Johan Wickmann
Postadresse: Torgallmenningen 2, NO-5020 BERGEN
Tlf: 55 21 10 00

DnB NOR Næringsmegling AS

Organisasjonsnummer: 975 265 145 MVA
Leder: Fredrik Bø
Postadresse: NO-0021 Oslo
Besøksadresse: Stranden 21, Oslo
www.dnbnor.no/bedrift
Tlf: 22 94 86 60

For informasjon om kundeservice, bankkontorer og nettbanker, se www.dnbnor.no
eller ring 04800 (Personmarked) eller 07700 (Bedriftsmarked)

For informasjon om pressekontakter, se www.dnbnor.com

Utenlandsfilialer**DnB NOR Bank ASA, filial Danmark**

Leder: Hilde Knoph Fallang
 Adresse: Dampfærgevej 28, DK-2100 København Ø, Danmark
 Tlf: +45 333 66 200

DnB NOR Bank ASA, filial Finland

Leder: Vidar Johannesen
 Adresse: Mannerheimintie 8, FI-00100 Helsinki, Finland
 Tlf: +358 9 6818840

DnB NOR Bank ASA, filial Sverige

Leder: Peter Carlsson
 Postadresse: Postboks 3041, SE-10363 Stockholm, Sverige
 Besøksadresse: Sveavägen 38, Stockholm
 Tlf: +46 8 4549300

DnB NOR Bank ASA, Filiale Deutschland

Leder: Jan Rognlid
 Postadresse: Postfach 301260, DE-20305 Hamburg, Tyskland
 Besøksadresse: Bleichenbrücke 11, Hamburg
 Tlf: +49 40 3575200

DnB NOR Bank ASA, London Branch

Leder: Terje Turnes
 Adresse: 20, St. Dunstan's Hill, GB-London EC3R 8HY, England
 Tlf: +44 207 621 1111

DnB NOR Bank ASA, New York Branch

Leder: Truls Nergaard
 Adresse: 200 Park Avenue 31st Floor, New York, N.Y. 10166-0396, USA
 Tlf: +1 212 681 3800

DnB NOR Bank ASA, Singapore Branch

Leder: Erik Borgen
 Postadresse: Robinson Road, P.O. Box 1769, Singapore 903519
 Besøksadresse: 8 Shenton Way, #48-02, Temasek Tower, Singapore 068811
 Tlf: +65 6220 6144

Datterselskaper**Bank DnB NORD A/S**

Leder: Sven Herlyn
 Adresse: Dampfærgevej 28, DK-2100 København Ø, Danmark
 Tlf: +45 722 00 400

DnB NOR Luxembourg S.A.

Leder: Egil Blakstad
 Postadresse: P.O. Box 867, LU-2018 Luxembourg
 Besøksadresse: 22, rue Jean-Pierre Brasseur, Luxembourg
 Tlf: +352 45 49 451

DnB NOR Markets Inc. New York

Leder: Niels Lyng-Olsen
 Adresse: 200 Park Avenue 31st Floor, New York, N.Y. 10166-0396, USA
 Tlf: +1 212 681 3800

JSC DnB NOR Monchebank

Leder: Valentina Dvoinishnikova
 Adresse: Lenin Avenue 14, 183232 Murmansk, Russland
 Tlf: +7 8152 555 301

Representasjonskontorer**Houston, USA**

Leder: Espen Kvilekval
 Adresse: Three Allen Center 333 Clay Street, Suite 4010 Houston, Texas 77002, USA
 Tlf: +1 832 214 5800

Rio de Janeiro, Brasil

Leder: Tom M. Ringseth
 Postadresse: Caixa Postal 1620, CEP 20001-970 Rio de Janeiro, RJ Brazil
 Besøksadresse: Praia do Flamengo 66, Bloco, B/Sala 1014, 22228-900 Rio de Janeiro,
 Tlf: +55 21 2285 1795

Shanghai, Kina

Leder: Espen Lund
 Adresse: 901 Central Plaza, 381 Hwai Hai Zhong Lu Shanghai 200020, Kina
 Tlf: +86 21 6132 2888
(Oppgraderes til filial i løpet av 2006)

Santiago, Chile

Leder: Tom M. Ringseth
 Tlf: +56 842 90559

Investor Relations**Tom Grøndahl**

Visekonsernsjef/finansdirektør
 Tlf: 22 48 29 22
 tom.grondahl@dnbnor.no

Per Sagbakken

Leder for Investor Relations/kapitalanskaffelse
 Tlf: 22 48 20 72
 per.sagbakken@dnbnor.no

Thor Tellefsen

Tlf: 22 94 92 86
 thor.tellefsen@dnbnor.no

Jo Teslo

Tlf: 22 94 92 86
 jo.teslo@dnbnor.no

Helge Stray

Tlf: 22 94 93 76
 helge.stray@dnbnor.no

Kommunikasjon**Jarl Veggan**

Kommunikasjonsdirektør
 Tlf: 22 48 16 91
 jarl.veggan@dnbnor.no

Representantskap, kontrollkomité, styre, konsernledelse og revisjon

Representantskap

Medlemmer valgt av aksjonærene

Wenche Agerup, Oslo
Widar Slemdal Andersen, Rælingen
Rannveig Munkeby Arentz, Åsen (nestleder)
Nils Halvard Bastiansen, Bærum
Anne Cathrine Frøstrup, Hønefoss
Elisabeth Grændsen, Lillehammer
Herbjørn Hansson, Sandefjord
Jan Willy Hopland, Oslo
Knut Hartvig Johannson, Snarøya
Erik Sture Larre sr, Oslo
Ole-Eirik Lerøy, Bergen
Odd Lunde, Bærum
Trond Mohn, Paradis
Harald Norvik, Nesodden (leder)
Dag J. Opedal, Oslo
Anita Roarsen, Oslo
Benedicte Berg Schilbred, Tromsø
Jørgen Tømmerås, Overhalla
Marit Tønsberg, Sørumsand
Tor Peter Øwre, Tromsø

Varamedlemmer valgt av aksjonærene

Erik Buchmann, Oslo
Turid Dankertsen, Oslo
Rolf Domstein, Måløy
Jan-Erik Dyvi, Oslo
Eva Granly Fredriksen, Oslo
Harriet Hagan, Alta
Rolf Hodne, Stavanger
Liv Johannson, Oslo
Herman Mehren, Nevlunghamn
Aage Møst, Bærum
Einar Nistad, Rådal
Asbjørn Olsen, Skedsmo
Oddbjørn Paulsen, Bodø
Arthur Sletteberg, Stabekk
Birger Solberg, Oslo
Tove Storrødvann, Ski
Anne Bjørg Thoen, Oslo
Lars Wenaas, Måndalen
Hanne Egenæss Wiig, Halden

Medlemmer valgt av de ansatte

Else Carlsen, Bødalen
Bente H. Espenes, Oslo
Eli Solhaug, Oslo
Siri E. Stensrud, Oslo
Per Kr. Andresen, Oslo
Jorunn Løvaas, Bergen
Hanne Mette Lundberg, Hamar
Bjørn Hennum, Drammen
Berit Pedersen, Arendal
Tor Arne Kræmer, Tromsø

Varamedlemmer valgt av de ansatte

Marianne Steinsbu, Oslo
Lillian Hattrem, Oslo
Astrid Waaler, Oslo
Lars Kristiansen, Oslo
Trond Maroni, Oslo
Ayyaz Akhtar, Oslo
Svein-Ove Kvalheim, Bergen
Trond Erik Mikkelsen, Bergen
Kjell R. Rønningen, Dokka
Jaran Pedersen, Gjøvik
Marion Hagland, Tønsberg
Målfrid Ramstad, Namsos
Unni Hammering, Grimstad
Per Storstad, Molde

Kontrollkomité

Medlemmer

Helge B. Andresen, Hamar (leder)
Frode Hassel, Trondheim
Kristin Normann, Oslo (nestleder)
Thorstein Øverland, Oslo

Varamedlemmer

Svein Brustad, Hvalstad
Anita Roarsen, Oslo

Styre

Medlemmer

Per Hoffmann, Oslo
Olav Hytta, Oslo (leder)
Sten Sture Larre, Oslo
Bent Pedersen, Stenløse (nestleder)
Heidi M. Petersen, Sandefjord
Torill Rambjør, Tjøme
Ingjerd Skjeldrum, Drammen
Marit Wiig, Oslo
Svein Aaser, Drøbak

Varamedlemmer for de ansattes representanter

Bjørn Davidsen, Oslo
Sverre Finstad, Moelv

Konsernledelse

Konsernsjef

Svein Aaser

Finans/konsernstaber

Tom Grøndahl

HR, konsern- og fellestjenester

Evlyn Raknerud

Risikostyring konsern og IT

Helge Forfang

Bedriftsmarked og betalings-tjenester

Leif Teksum

Personmarked

Åsmund Skår

DnB NOR Markets

Ottar Ertzeid

Revisjon

Geir Julsvoll
Harald Jægtnes

