



DNB Bank ASA – innkalling til ordinær generalforsamling 29. april 2025

DNB Bank ASA innkaller til ordinær generalforsamling tirsdag 29. april 2025 kl. 15.00. Aksjeeierne kan velge om de skal delta elektronisk gjennom den tekniske løsningen Lumi AGM eller ved fysisk oppmøte i DNBs lokaler i Dronning Eufemias gate 30 i Oslo. Stemmegivningen under generalforsamlingen vil utelukkende skje elektronisk. Se vedlagte veiledning for mer informasjon om elektronisk deltakelse og stemmegivning.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

Til behandling foreligger:

- Sak 1 Åpning av generalforsamlingen og valg av møteleder
- Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- Sak 3 Valg av person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder
- Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje
- Sak 5 Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten
- Sak 6 Fullmakter til styret om tilbakekjøp av aksjer
 - a) Tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting
 - b) Tilbakekjøp og etablering av avtalepant i aksjer for å ivareta sikringsbehov
- Sak 7 Fullmakt til styret om opptak av fremmedkapital
- Sak 8 Utskillelse av DNB Finans i eget datterselskap – fisjonsplan
- Sak 9 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemning)
- Sak 10 Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse
- Sak 11 Valg av styremedlemmer
- Sak 12 Valg av valgkomité
- Sak 13 Godkjenning av honorar til styret og valgkomiteen
- Sak 14 Godkjenning av honorar til revisor

Stemmer og stemmerett

DNB Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap. Selskapet har utstedt 1 492 530 286 aksjer, som hver gir én stemme og også ellers har like rettigheter. Imidlertid har ikke selskapet rett til å stemme for de 9 850 699 aksjene selskapet selv eier. Det vil derfor være 1 482 679 587 aksjer som gir stemmerett på generalforsamlingen.

Aksjeeierne har rett til å delta på generalforsamlingen og avgi stemme for det antall aksjer de eier 22. april 2025, fem virkedager før generalforsamlingen.

Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, altså innen 25. april 2025. Meldingen sendes via aksjeeierens forvalter eller underforvalter, som plikter å sende meldingen videre til selskapet uten opphold.

Stemmegivningen under generalforsamlingen vil utelukkende foregå elektronisk, både for aksjonærer som møter fysisk og for de som deltar elektronisk. Aksjeeiere som ønsker å delta fysisk og ikke har forhåndsstemt eller gitt stemmefullmakt, må derfor ta med nettbrett eller smarttelefon for å kunne stemme. Vennligst møt opp i god tid før møtestart dersom du trenger bistand.

Aksjeeierne har rett til å foreslå alternativer til styrets forslag til vedtak i sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av de sakene som foreligger til behandling.

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må, for å kunne stemme under generalforsamlingen, være logget på den tekniske løsningen når møteleder opptar fortegnelse over de møtende aksjeeierne. Innlogging åpner én time før møtestart.

Aksjeeiere som ønsker å møte fysisk, oppfordres til å melde seg på innen 25. april 2025 kl. 16.00. Påmelding foretas elektronisk via VPS Investortjenester eller selskapets hjemmeside (www.dnb.no/generalforsamling).

Påmelding kan også foretas ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

genf@dnb.no eller

DNB Bank ASA
Verdipapirservice
Postboks 1600 Sentrum
0021 Oslo

Møteseddelen bør være mottatt av DNB innen 25. april 2025 kl. 16.00.

Aksjeeiere som har forhåndsstemt eller avgitt fullmakt er fortsatt velkomne til å delta fysisk på generalforsamlingen. Du kan også følge generalforsamlingen elektronisk ved å bruke lenken i vedlagte veiledning.

I henhold til krav i allmennaksjeloven vil en oversikt over deltakerne på generalforsamlingen bli offentliggjort på selskapets hjemmeside innen 15 dager etter møtedatoen. Oversikten vil vise hvilke aksjeeiere som deltok, enten selv eller ved fullmektig, samt hvor mange aksjer og stemmer vedkommende representerte.

Forhåndsstemmer og fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å avgi forhåndsstemme eller delta ved fullmektig, kan avgi stemme eller fullmakt elektronisk via VPS Investortjenester eller selskapets hjemmeside (www.dnb.no/generalforsamling) senest 25. april 2025 kl. 16.00. Aksjeeiere kan også sende inn vedlagte fullmaktseddel med eller uten stemmeinstruks, som må være mottatt av DNB innen samme frist.

Dersom det gis fullmakt til styrets leder, bør fullmakt med stemmeinstruks fylles ut. Hvis instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen, og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag.

Dokumenter

På selskapets hjemmeside, www.dnb.no/generalforsamling, finnes følgende dokumenter relatert til generalforsamlingen:

- Årsrapport for 2024
- En nærmere beskrivelse av sakene til behandling
- Fisjonsplan med vedlegg
- Opplysninger om aksjeeiernes rett til å fremsette beslutningsforslag mv. og retten til å kreve opplysninger etter allmennaksjeloven §§ 5-11 og 5-15

En oversikt over eiere av forvalterregistrerte aksjer er tilgjengelig på www.ir.dnb.no

På generalforsamlingen vil det i tillegg kunne bli gitt tilgang til:

- Selskapets aksjeeierregister per 22. april 2025
- En oversikt over hvilke eiere av forvalterregistrerte aksjer som har meldt at de vil møte på generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker årsrapporten og omtalen av sakene til behandling tilsendt per post, bes om å oppgi fullt navn og adresse til e-post genf@dnb.no. Dersom du har spørsmål om generalforsamlingen, kan du ringe tlf. 900 64 517. Generelle spørsmål knyttet til dine aksjer rettes til din egen bankforbindelse/kontofører for din VPS-konto. DNBs kunder kan kontakte kundeservice på tlf. nr. 915 04 800.

*DNB oppfordrer aksjonærene til å akseptere elektronisk innkalling til fremtidige generalforsamlinger.
Dette gjøres ved å akseptere elektronisk kommunikasjon i VPS Investortjenester.*

Oslo, 4. april 2025

Olaug Svarva
Styrets leder

Ref.nr.:

Pinkode:

Eierregistreringsdato: **22. april 2025**
Frist for registrering av forhåndsstemmer, instruksjer
og påmelding fysisk deltakelse: **25. april 2025**

Informasjon om påmelding og stemmegivning i forbindelse med DNB Bank ASAs ordinære generalforsamling 29. april 2025

Forhåndsstemme

Det kan forhåndsstemmes til denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er fredag 25. april 2025 kl. 16.00. Aksjeeiere som ønsker å forhåndsstemme oppfordres til å stemme elektronisk via selskapets hjemmeside www.dnb.no/generalforsamling (bruk overnevnte PIN-kode og referansenummer) eller VPS Investortjenester (velg Hendelser og Generalforsamling). Alternativt kan skjema under sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å [delta elektronisk](#) trenger ikke å melde seg på, men for å kunne avgi stemme må du være logget på den tekniske løsningen når møteleder opptar fortegnelse over de møtende aksjeeierne. Innlogging åpner én time før møtestart. Det vises til egen veiledning om hvordan man kan delta.

Aksjeeiere som ønsker å [delta fysisk](#), oppfordres til å melde seg på innen fredag 25. april 2025 kl. 16.00. Påmelding gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.dnb.no/generalforsamling eller VPS Investortjenester. Alternativt kan møteseddelen nedenfor benyttes. Selv om du har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, er du fortsatt velkommen til å møte fysisk på generalforsamlingen.

Møteseddel fysisk deltakelse

Aksjeeiere som ønsker å delta fysisk, oppfordres til å melde seg på elektronisk via selskapets hjemmeside www.dnb.no/generalforsamling eller VPS Investortjenester. Alternativt kan denne møteseddelen sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmeldingen bør være mottatt av DNB senest fredag 25. april 2025 kl. 16.00.

Undertegnede vil møte fysisk på DNBs ordinære generalforsamling tirsdag 29. april 2025 og stemme elektronisk for sine aksjer.

.....
Sted/dato.....
Aksjeeiers underskrift. Undertegnes kun ved eget fysiske oppmøte,
ved fullmakt benyttes blanketten nedenfor.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i DNB Bank ASA

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.dnb.no/generalforsamling eller VPS Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside må ovennevnte PIN-kode og referansenummer benyttes. I VPS Investortjenester velg Hendelser og Generalforsamling.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt av DNB senest fredag 25. april 2025 kl. 16.00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal fullmakt signeres i henhold til firmaattest. Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til styrets leder.

Undertegnede:

Gir herved (sett kryss)

 Styrets leder (eller den hun bemyndiger), eller
(fullmektigens navn og e-postadresse med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 29. april 2025 i DNB Bank ASA for mine/våre aksjer.

 Sett kryss her dersom fullmektigen (en annen enn styrets leder) skal delta fysisk.....
Sted/dato.....
Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt uten stemmeinstruks)

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i DNB Bank ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den hun bemyndiger. Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt på første side. Instruks til andre enn styrets leder avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og signert blankett må sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt av DNB senest fredag 25. april 2025 kl. 16.00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede:

Ref.nr.:

gir herved styrets leder (eller den hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 29. april 2025 i DNB Bank ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikkene, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. I tilfelle det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda for ordinær generalforsamling 29. april 2025		For	Mot	Avstå
1.	Åpning av generalforsamlingen og valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Valg av person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Fullmakter til styret om tilbakekjøp av aksjer			
	a) Tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	b) Tilbakekjøp og etablering av avtalepant i aksjer for å ivareta sikringsbehov	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Fullmakter til styret om opptak av fremmedkapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Godkjenning av forslag om å skille ut DNB Finans i eget datterselskap – fisjonsplan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemning)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Valg av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.	Godkjenning av honorar til styret og valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14.	Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted/dato

Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Veiledning for elektronisk deltakelse på DNB Bank ASAs ordinære generalforsamling 29. april 2025

DNB Bank ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 29. april 2025 kl. 15:00 som et hybrid møte. Aksjeeierne har muligheten til å delta fysisk i DNBs lokaler i Bjørvika, eller elektronisk med pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar elektronisk, samt hvordan elektronisk stemmegivning foregår.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere beskrivelse. Om du forhåndsstemmer eller gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta elektronisk vil aksjeeiere få direkteendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (Euronext VPS) for generalforsamlingen.

Påmelding er ikke nødvendig for aksjonærer som vil delta elektronisk, men du må være logget inn før generalforsamlingen starter. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Aksjeeiere som ikke finner sitt referansenummer og/eller PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00–15:30).

Hvordan få tilgang til generalforsamlingen elektronisk

For å kunne delta elektronisk må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com> enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 165-390-432** og klikk på **BLI MED PÅ MØTET**.

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser <https://dnb.lumiagm.com/165390432>

Du må så identifisere deg med:

- a) **Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**
- b) **PIN-kode fra VPS for generalforsamlingen**

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. Om du skulle logge ut, logg deg inn igjen på nytt ved å følge stegene over.

Hvordan motta referansenummer og PIN-kode fra VPS

Alle aksjeeiere registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referansenummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS-direktregistrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt per post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet (på registreringsblankett).

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må utøve sin stemmerett via sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

Hvordan avgi stemme

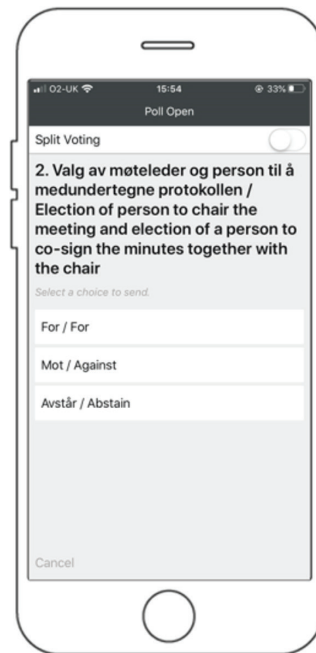
AVSTEMMING

Når saker er tilgjengelig for avstemming kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på AVSTEMMING om du klikker deg bort fra avstemmingen.

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.



Spørsmål til generalforsamlingen

MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldingsboksen der det står «Still et spørsmål!». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.

DNB Bank ASA – informasjon om sakene som skal behandles på den ordinære generalforsamlingen 29. april 2025

Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje

Etter allmennaksjeloven § 5-6 og vedtektene § 3-1 skal den ordinære generalforsamlingen godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.

Styret har behandlet årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, og legger dette fram for generalforsamlingen for godkjenning. Årsregnskapet og årsberetningen er inntatt i årsrapporten for 2024, som er tilgjengelig på www.dnb.no/generalforsamling.

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på 16,75 kroner per aksje for regnskapsåret 2024. Utbyttet tilfaller de som eier aksjer i selskapet 29. april 2025, altså dagen for den ordinære generalforsamlingen.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje til selskapets aksjeeiere per 29. april 2025, med utbetaling fra 9. mai 2025.

Sak 5. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten

Generalforsamlingen vedtok 29. april 2024 å gi styret fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 3,5 prosent av selskapets egne aksjer, under den forutsetning at de tilbakekjøpte aksjene besluttet slettet på årets ordinære generalforsamling. Fullmakten er gyldig fram til årets ordinære generalforsamling.

Selskapet har siden generalforsamlingen i 2024 kjøpt tilbake 0,66 prosent av selskapets egne aksjer i medhold av tilbakekjøpsfullmakten. Disse aksjene ble kjøpt til en gjennomsnittlig pris på 216,46 kroner, slik at samlet vederlag utgjorde rundt 2,13 milliarder kroner. Styret foreslår at alle de tilbakekjøpte aksjene slettes, som forutsatt i tilbakekjøpsfullmakten.

I tillegg foreslår styret at 0,34 prosent av selskapets aksjer tilhørende staten innløses. Bakgrunnen for dette er en avtale selskapet inngikk med staten v/ Nærings- og fiskeridepartementet i forkant av fjorårets generalforsamling, og som det ble orientert om i forbindelse med den generalforsamlingen. Avtalen forutsetter at sletting av tilbakekjøpte aksjer ikke skal endre statens eierandel. Når selskapet sletter tilbakekjøpte aksjer skal en forholdsmessig andel av statens aksjer derfor innløses, slik at statens eierandel på 34 prosent opprettholdes.

Kompensasjonen til staten skal i henhold til avtalen fastsettes med utgangspunkt i den gjennomsnittlige prisen på aksjene som er kjøpt tilbake i det åpne markedet, med tillegg av en rentekompensasjon og fradrag for utbetalt utbytte. Renten skal tilsvare seks måneders NIBOR + 1 prosent beregnet fra tidspunktet for hvert aksjekjøp til betalingen finner sted ved avtalt oppgjørstid.

Dette innebærer at staten skal motta en samlet kompensasjon på om lag 1,07 milliarder kroner. Den delen av beløpet som foreslås utbetalt til staten og som overstiger aksjenes pålydende verdi, foreslås dekket av «annen egenkapital» i selskapets regnskaper.

Styret foreslår dermed at totalt 1,0 prosent av selskapets aksjer foreslås slettes eller innløst gjennom nedsettelse av aksjekapitalen. Finanstilsynet har gitt forhåndstillatelse til kapitalnedsettelsen.

Revisors bekreftelse på at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen og reduksjon av annen egenkapital vil være dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og annen bundet egenkapital følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten

Som ledd i gjennomføringen av selskapets tilbakekjøpsprogram, skal aksjekapitalen nedsettes med 186 566 262,5 kroner, fra 18 656 628 575 kroner til 18 470 062 312,5 kroner.

Av det totale nedsettelsesbeløpet skal:

- (i) 123 133 737,50 kroner anvendes til sletting av 9 850 699 egne aksjer som er kjøpt i det åpne markedet, og
- (ii) 63 432 525 kroner anvendes til utdeling i forbindelse med innløsning av 5 074 602 aksjer eid av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av 1 071 428 539,64 kroner. Totalbeløpet som skal betales til staten er basert på den gjennomsnittlige prisen på aksjene som er kjøpt tilbake i det åpne markedet med tillegg av rentekompensasjon og fradrag for utbetalt utbytte, som nærmere regulert i en avtale inngått med staten. Den delen av det utbetalte beløpet til staten som overstiger aksjenes pålydende verdi, skal dekkes av annen egenkapital.

Selskapets vedtekter § 2-1 endres, med virkning fra det tidspunktet kapitalnedsettelsen er registrert i Foretaksregisteret, slik at bestemmelsen blir lydende:

Selskapets aksjekapital er 18 470 062 312,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 12,50 kroner.

Sak 6. Fullmakter til styret om tilbakekjøp av aksjer

Det følger av allmennaksjeloven at selskapet bare kan kjøpe tilbake eller etablere avtalepant i egne aksjer dersom generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre slike erverv.

a) Tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 3,5 prosent av selskapets aksjer. Det forutsettes at aksjer som kjøpes tilbake i medhold av denne fullmakten skal slettes etter beslutning fra neste års ordinære generalforsamling. Hovedformålet med fullmakten er å gi selskapet fleksibilitet i disponeringen av overskuddskapitalen, ved at tilbakekjøp kan fungere som supplement til utdeling av utbytte. I tillegg vil eventuelle tilbakekjøp redusere egenkapitalen og antall aksjer, noe som kan bidra til å øke egenkapitalavkastningen.

Fullmakten forutsetter at aksjene skal kjøpes på handelsplass, som for eksempel Oslo Børs, med unntak for aksjer som skal løses inn fra staten v/Nærings- og fiskeridepartementet. Selskapet har også i år inngått en avtale med staten som fastslår at en forholdsmessig andel av statens aksjer skal innløses, for å sikre at sletting av tilbakekjøpte aksjer ikke endrer statens eierandel. Avtalen likestiller i størst mulig grad staten med de aksjonærene som selger sine aksjer i det åpne markedet.

Forslag til vedtak:

Fullmakter til styret om tilbakekjøp av aksjer

A) Tilbakekjøp av aksjer med påfølgende sletting

Styret gis fullmakt til å kjøpe tilbake egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 646 452 180 kroner, jf. allmennaksjeloven § 9-4. Dette tilsvarer 3,5 prosent av aksjekapitalen etter at den vedtatte kapitalnedsettelsen knyttet til sletting og innløsning av aksjer er registrert i Foretaksregisteret.

Hver aksje skal kjøpes til en kurs på mellom 10 og 400 kroner. Aksjene skal kjøpes på handelsplass og slettes gjennom kapitalnedsettelse. De aksjene som erverves fra staten vil bli løst inn direkte etter særskilt avtale med Nærings- og fiskeridepartementet.

Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men kan ikke benyttes før den er godkjent av Finanstilsynet.

b) Tilbakekjøp og etablering av avtalepant i aksjer for å ivareta sikringsbehov

Det foreslås også at styret gis en begrenset fullmakt til å kjøpe tilbake aksjer og / eller etablere avtalepant i aksjer som representerer opp til 0,5 prosent av selskapets aksjekapital, med den hensikt å ivareta DNB Markets' sikringsbehov knyttet til derivater og andre finansielle instrumenter, samt verdipapirfinansiering.

Forslag til vedtak:

B) Tilbakekjøp og etablering av avtalepant for å ivareta sikringsbehov

Styret gis fullmakt til å kjøpe tilbake og/eller etablere avtalepant i selskapets egne aksjer for ivaretagelse av DNB Markets' sikringsbehov knyttet til derivater og andre finansielle instrumenter, samt verdipapirfinansiering, jf. allmennaksjeloven § 9-4 og § 9-5. Samlet pålydende verdi av slike aksjer kan være inntil 4 milliarder kroner, men beholdningen skal ikke på noe tidspunkt utgjøre mer enn 0,5 prosent av aksjekapitalen.

Aksjekjøp som foretas for å ivareta DNB Markets' sikringsbehov skal skje på handelsplass til en kurs på mellom 10 og 400 kroner for hver aksje. Slike aksjer skal avhendes etter reglene om omsetning av finansielle instrumenter. Aksjer som det etableres avtalepant i skal frigis eller realiseres etter reglene om avtalepant.

Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men kan ikke benyttes før den er godkjent av Finanstilsynet.

Sak 7. Fullmakter til styret om opptak av fremmedkapital

Som ledd i selskapets kapitalstyring og finansiering vil det i perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026 kunne bli behov for opptak av nye fondsobligasjonslån og ansvarlige lån, noe som i henhold til finansforetaksloven og selskapets vedtekter krever beslutning eller fullmakt fra generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å oppta slike lån, oppad begrenset til 50 milliarder kroner i løpet av fullmaktsperioden.

Videre vil selskapet kunne få behov for å oppta etterstilt MREL-tellende gjeld som er gjeld som kan helt eller delvis konverteres til egenkapital ved en krisehåndtering av selskapet. Også opptak av etterstilt MREL-tellende gjeld krever etter finansforetaksloven og selskapets vedtekter beslutning eller fullmakt fra generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å oppta slik gjeld, oppad begrenset til 100 milliarder kroner i løpet av fullmaktsperioden.

Forslag til vedtak:

A. Fullmakt til opptak av fondsobligasjoner og ansvarlige lån

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjoner og ansvarlige lån med en samlet verdi på inntil 50 milliarder kroner i fullmaktsperioden, eller tilsvarende beløp i utenlandsk valuta, herunder å signere all nødvendig dokumentasjon, inkludert søknad om notering på regulert marked.

Fullmakten kan delegeres og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026.

B. Fullmakt til opptak av etterstilt MREL-tellende gjeld

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av etterstilte gjeldsinstrumenter som kan benyttes til å dekke minstekravet etter finansforetaksloven § 20-9 første ledd (etterstilt MREL-tellende gjeld), med en samlet verdi på inntil 100 milliarder kroner i fullmaktsperioden, eller tilsvarende beløp i utenlandsk valuta, herunder å signere all nødvendig dokumentasjon, inkludert søknad om notering på regulert marked.

Fullmakten kan delegeres og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Sak 8. Utskillelse av DNB Finans i eget datterselskap

Det foreslås at generalforsamlingen beslutter å skille ut virksomhetsområdet DNB Finans i et eget datterselskap. DNB Finans har virksomhet i Norge, Sverige og Danmark, og er en vesentlig leverandør av tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester. Virksomhetsområdet har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. De fleste finansieringsselskap i Norden og Europa opererer som separate enheter, inkludert de som er eid av banker lignende DNB Bank ASA. Etter styrets vurdering vil utskillelse av DNB Finans i et eget datterselskap gi virksomheten styrket konkurransekraft og selskapsstyring, samt øke det operasjonelle handlingsrommet.

For å kunne skille ut DNB Finans i eget datterselskap må det gjennomføres en såkalt drop down-fisjon. DNB Finans vil da bli overført til Godskipet 9 AS, som er et tomt datterselskap heleid av DNB Bank ASA, ved fisjon («**Fisjonen**»). Ved gjennomføring av Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i DNB Bank ASA ved reduksjon av aksjenes pålydende. Samtidig gjennomføres en trekantfusjon hvor Godskipet 9 AS fusjonerer med Godskipet 8 AS, som er et tomt datterselskap heleid av DNB Bank ASA («**Trekantfusjonen**»). Ved Trekantfusjonen vil aksjonærene Godskipet 9 AS motta økning av pålydende på deres aksjer i DNB Bank ASA. Økningen tilsvarer reduksjonen i Fisjonen.

Aksjonærene i DNB Bank ASA og eierforholdet vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Fisjonen og Trekantfusjonen vedtas ved at generalforsamlingen i DNB Bank ASA godkjenner fisjonsplanen utarbeidet og signert av styrene i DNB Bank ASA, Godskippet 9 AS og Godskippet 8 AS. Fisjonsplanen med vedlegg er offentliggjort gjennom børs melding og på www.dnb.no.

Forslaget til vedtak nedenfor vil bli stemt over under ett, siden vedtakene er avhengige av hverandre.

Forslag til vedtak:

A. Godkjenning av plan om drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskippet 9 AS og Godskippet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

B. Kapitalnedsettelse ved Fisjonen

Ved Fisjonens ikrafttredelse overfører DNB Bank ASA de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som nærmere angitt i Fisjonsplanen til Godskippet 9 AS, som er overtakende selskap.

Ved Fisjonens ikrafttredelse nedsettes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner. Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje nedsettes med 0,9024435140 kroner, fra 12,5 kroner til 11,5975564860 kroner. I tillegg nedsettes overkurs/annen egenkapital med 20 258 174 596,9 kroner.

Med virkning fra tidspunktet for Fisjonens ikrafttredelse vil § 2-1 i vedtektene til DNB Bank ASA endres til å lyde:

Selskapets aksjekapital er 17 136 607 277,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 11,5975564860 kroner.

C. Kapitalforhøyelse ved Trekantfusjonen

Ved Trekantfusjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 17 136 607 277,5 kroner til 18 470 062 312,5 kroner. Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje forhøyes med 0,9024435140 kroner, fra 11,5975564860 kroner til 12,5 kroner.

Tegningskursen tilsvarer 14,6125858068 kroner per eksisterende aksje. Totalt aksjeinnskudd er 21 591 629 631,9 kroner.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at DNB Bank ASA får en fordring på Godskippet 8 AS som overtakende selskap på 21 591 629 631,9 kroner. Fordringens pålydende tilsvarer verdien av netto bokførte eiendeler som Godskippet 8 AS tilføres ved Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen utgjør fusjonsvederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet – Godskippet 9 AS – og tegnes ved at samtlige generalforsamlinger godkjenner Fisjonsplanen. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved Trekantfusjonens ikrafttredelse.

Ingen nye aksjer utstedes. Eksisterende aksjer gir allerede stemmerett, rett til utbytte og andre rettigheter.

Antatte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca 100.000 kroner og dekkes av DNB Bank ASA.

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at fusjonen mellom Godskippet 9 og Godskippet 8 AS trer i kraft.

Med virkning fra tidspunktet for Trekantfusjonens ikrafttredelse vil selskapets vedtekter § 2-1 endres, slik at bestemmelsen blir lydende:

Selskapets aksjekapital er 18 470 062 312,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 12,5 kroner.

Sak 9. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Etter allmennaksjeloven § 6-16b skal styret for hvert regnskapsår utarbeide en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten for regnskapsåret 2024 følger vedlagt.

Styret fremlegger lønnsrapporten for rådgivende avstemning etter allmennaksjeloven § 16-6b andre ledd og § 5-6 fjerde ledd, og foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024.

Sak 10. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd behandle styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse etter regnskapsloven § 3-3b. Denne fremgår av årsrapportens kapittel om eierstyring og selskapsledelse og er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse til orientering.

Sak 11. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen skal i henhold til vedtektenes § 3-1 velge styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer, bortsett fra medlemmer som skal velges av og blant de ansatte. Valgkomiteen har utarbeidet denne innstillingen til generalforsamlingen, jf. vedtektenes § 4-2.

Valgkomiteen vurderer kontinuerlig styrets funksjonsmåte, kompetanse, erfaring og sammensetning. Som grunnlag for sine vurderinger gjennomfører komiteen møter med styreleder, hvert enkelt styremedlem og konsernsjef. Valgkomiteen er godt kjent med DNBS strategi og hvilke utfordringer og muligheter DNB står overfor. Valgkomiteen har også fått resultatene fra styrets egevaluering. Komiteen har benyttet en ekstern rådgiver for å identifisere, og sikre profesjonell kontakt med, aktuelle kandidater.

Det følger av selskapets vedtekter at styret skal bestå av mellom seks og åtte aksjonærvalgte styremedlemmer. Som følge av endringer i styrets sammensetning i 2024 har styret nå fem aksjonærvalgte styremedlemmer. Valgkomiteen har på denne bakgrunn vurdert det samlede kompetansebehovet i styret. Komiteen har i årets prosess lagt vekt på å bringe antall aksjonærvalgte styremedlemmer tilbake til syv, som har vært praksis. Komiteen har i sitt arbeid blant annet lagt spesiell vekt på at styret skal ha tilstrekkelig kompetanse innenfor bank og finans og regulatoriske forhold, og at styret har medlemmer med internasjonal bakgrunn.

Olaug Svarva og Kim Wahl ble av generalforsamlingen i 2024 valgt for en periode på inntil to år, frem til 2026. Valgkomiteen innstiller på at Gro Bakstad gjenvelges for en periode på inntil to år, frem til 2027. Bakstad er konsernsjef i Vy, og har ledet styrets revisjonsutvalg siden 2020. Hun ble første gang valgt inn i styret i 2017. Komiteen innstiller også på at Petter-Børre Furberg gjenvelges for en periode på inntil to år, frem til 2027. Furberg er konsernsjef i Posten Bring og sitter i styrets organisasjons- og kompensasjonsutvalg. Furberg ble første gang valgt inn i styret i 2023. Komiteen innstiller også på at Jens Petter Olsen gjenvelges som nestleder for en periode på inntil to år, frem til 2027. Olsen ble første gang valgt inn i styret i 2019, har vært leder av styrets risikostyringsutvalg siden 2020 og nestleder i styret siden 2023.

Valgkomiteen innstiller Berit Behring som nytt styremedlem for en periode på inntil to år, frem til 2027. Behring er økonom fra Universitetet i Ørebro. Hun har hatt ulike roller i Danske Bank Markets og var blant annet konserndirektør for Large Corporates and Institutions og Wealth Management i Danske Bank, samt ledet for Markets og Corporate Institutions i Danske Banks svenske virksomhet. Hun har også erfaring fra Nordea og ABN AMRO og styreefaring fra datterselskaper i Danske Bank. Behring vil særlig styrke styrets kompetanse innen bank og finans.

Videre innstilles Vivian Lund som nytt styremedlem for en periode på inntil to år, frem til 2027. Lund er jurist fra Københavns Universitet. Hun har vært konsernsjef Codan forsikring, samt juridisk direktør og konserndirektør for Compliance i Codan Trygg-Hansa. Lund er styreleder i det danske Norli-konsernet og i Fundrock Asset Management Denmark. Lund vil særlig styrke styrets kompetanse innen regulatoriske forhold.

Styret i DNB Bank ASA vil med denne innstillingen ha syv aksjonærvalgte styremedlemmer, hvorav tre menn og fire kvinner. En presentasjon av kandidatene følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om gjenvalg av Gro Bakstad og Petter-Børre Furberg som styremedlemmer og Jens Petter Olsen som nestleder, og valgte Berit Behring og Vivian Lund som nye styremedlemmer, alle med valgperiode på inntil to år.

Styret vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

	Valgt første gang:	Valgt inntil:
Olaug Svarva (leder)	2018	2026
Jens Petter Olsen (nestleder)	2019	2027
Gro Bakstad	2017	2027
Kim Wahl	2013	2026
Petter-Børre Furberg	2023	2027
Berit Behring (nyvalg)	2025	2027
Vivian Lund (nyvalg)	2025	2027

Sak 12. Valg av valgkomité

Generalforsamlingen skal etter vedtektene §§ 3-1 og 4-2 velge medlemmer av valgkomiteen etter forslag fra valgkomiteen. Valgkomiteen skal bestå av inntil fem medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Det bør være rotasjon blant komiteens medlemmer.

Valgkomiteen har i dag følgende sammensetning:

	Valgt første gang:	Valgt inntil:
Camilla Grieg (leder)	2013	2026
Ingebret G. Hisdal	2018	2026
Jan Tore Føsund	2019	2026
André Støylen	2019	2026

Ingebret G. Hisdal har meddelt at han ønsker å tre ut av valgkomiteen. Valgkomiteen ønsker å imøtekomme Hisdals ønske. Det har ikke vært endringer i komiteen siden 2019, og en utskiftning vil sikre en fortsatt god balanse mellom kontinuitet og fornyelse.

På denne bakgrunn ønsker valgkomiteen å innstille Toril Nag som nytt medlem i komiteen. Nag innstilles for en periode på ett år, frem til 2026. Denne tilpasningen av valgperiode gjøres for å sikre at det kan gjøres en helhetlig vurdering av komiteens sammensetning hvert annet år. Toril Nag har siden 2023 vært Senior Partner i Hitec Vision og har tidligere vært konserndirektør for televirksomheten i Lyse og konserndirektør for region Sør-Vest i Fokus Bank (nå Danske Bank) samt partner i KPMG.

Toril Nag og Camilla Grieg uavhengige av enkeltaksjonærer. Alle medlemmene av valgkomiteen representerer aksjonærfellesskapet. En presentasjon av kandidatene følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag om valg av Toril Nag som nytt medlem, med en valgperiode på ett år.

Valgkomiteen i DNB Bank ASA vil etter dette valget ha følgende sammensetning:

	Valgt inntil:
Camilla Grieg (leder)	2026
Jan Tore Føsund	2026
André Støylen	2026
Toril Nag	2026

Sak 13. Godkjennelse av honorar til styret og valgkomiteen

I henhold til selskapets vedtekter § 3-1, jf. § 4-2, skal generalforsamlingen fastsette honorar til styret og valgkomiteen etter forslag fra valgkomiteen.

Honorarundersøkelser fra Norsk institutt for styremedlemmer, honorarnivå i norske børsnoterte selskaper, honorarnivå i andre banker i Norden og Statistisk sentralbyrås anslag for alminnelig lønnsvekst i 2025 har vært grunnlag for komiteens vurderinger. Komiteen har lagt vekt på at honorarene i DNB fortsatt skal ligge på et moderat nivå, men være konkurransedyktige og bidra til at styret har riktig kompetanse.

Valgkomiteen har vurdert styrehonorarene knyttet til ulike roller i styret og styrets utvalg opp mot sammenlignbare selskaper i Norge. Valgkomiteens undersøkelser viser at de samlede honorarene i DNBs styre og styreutvalg er konkurransedyktige med samlet honorarnivå i sammenlignbare selskaper i Norge. Det kan stilles spørsmål ved om den personlige risikoen knyttet til styreverv i en stor bank er tilstrekkelig ivaretatt. Det samme gjelder de begrensningene som gjelder for styremedlemmenes øvrige inntektsgivende aktiviteter. Det er også ulikheter i honorarstrukturen som det kan være riktig å hensynta i reguleringen av styrehonorarene. I DNB deltar de samme styremedlemmene i både risiko- og revisjonsutvalget, men utvalgene har ulike ledere. Samlede honorarer for leder og medlem av disse utvalgene ligger på samme nivå som honorar for revisjonsutvalg i sammenlignbare selskaper.

Komiteen finner grunn til å påpeke at honorarene i DNBs styre og styreutvalg er betydelig lavere enn hos konkurrerende nordiske banker. Dette har bidratt til en skjerpet konkurranse om aktuelle kandidater til DNBs styre. Komiteens erfaring er at honorarnivået gjør det krevende å rekruttere styrekandidater fra andre nordiske land.

Komiteen har kommet frem til at det vil være riktig å regulere styrehonorarene med utgangspunkt i den alminnelige lønnsveksten i samfunnet, samt å regulere honorarene i risikoutvalget og godtgjørelse for reisetid for styremedlemmer bosatt utenfor Norge særskilt. Komiteen foreslår at honorarene i styrets risikoutvalg reguleres med om lag 10 prosent. Godtgjørelse for reisetid for styremedlemmer bosatt utenfor Norge foreslås justert med om lag 15 prosent. Øvrige verv i styret og valgkomiteen foreslås regulert med om lag 5,7 prosent.

Valgkomiteen vil endelig bemerke at den ser positivt på at medlemmer av styret eier aksjer i DNB. Dette er i tråd med anbefalingen fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES), og kan bidra til økt interessefellesskap mellom aksjeeierne og styremedlemmene. På denne bakgrunn oppfordrer valgkomiteen hvert enkelt styremedlem til å vurdere omfanget av sitt aksjeeierskap.

Forslag til justering av honorarer for styret og valgkomiteen:

Verv	2024	2025
Styreleder	1 155 000	1 221 000
Styrets nestleder	520 000	550 000
Styremedlem	470 000	497 000
Varamedlem per møte	18 000	19 000
Leder revisjonsutvalget	166 000	176 000
Medlem revisjonsutvalget	76 000	80 000
Leder risikoutvalget	159 000	176 000
Medlem risikoutvalget	73 000	80 000
Leder kompensasjons- og organisasjonsutvalget	119 000	126 000
Medlem kompensasjons- og organisasjonsutvalget	59 000	62 000
Godtgjørelse reisetid fra utlandet pr. møte	38 000	44 000
Leder valgkomiteen årlig honorar	75 000	79 000
Leder valgkomiteen per møte	9 500	10 000
Medlem valgkomiteen per møte	9 500	10 000

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til styrets og valgkomiteens honorarsatser.

Sak 14. Godkjenning av honorar til revisor

Etter allmennaksjeloven § 7-1 annet ledd og selskapets vedtekter § 3-1 skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Revisjonsutvalget har gjennomgått honoraret og gitt sin innstilling til styret. Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av DNB Bank ASA på 19 912 000 kroner for 2024. I 2023 var revisors honorar på 22 729 000 kroner.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjonen av DNB Bank ASA på 19 912 000 kroner for 2024.

Vedlegg:

1. Uttalelse om dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsettelse - DNB Bank ASA
2. Fisjonsplan datert 18. mars 2025 – DNB Finans
3. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
4. Presentasjon av styret
5. Presentasjon av valgkomiteen

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

Uttalelse om dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsetting for DNB Bank ASA

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsetting i DNB Bank ASA.

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter asal § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettingen med NOK 186 566 262,50, fra NOK 18 656 628 575,00 til NOK 18 470 062 312,50, samt utdeling utover pålydende NOK 1 007 996 014,64, dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Oslo, 18. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Uttalelsen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer; no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-18 14:33:36 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



FELLES PLAN FOR FISJON OG ETTERFØLGENDE TREKANTFUSJON (DROP DOWN-FISJON)

MELLOM

DNB BANK ASA

OG

GODSKIPET 8 AS

OG

GODSKIPET 9 AS

(«FISJONSPLANEN»)

18. MARS 2025

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Partene i Drop-Down Fisjonen	4
1.1 Fisjonen	4
1.2 Trekantfusjonen	4
2. Bakgrunn og begrunnelse	5
3. Nærmere om Drop Down-Fisjonen	6
3.1 Lovregulering	6
3.2 Om de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i anledning Drop down-fisjonen	7
3.3 Beregning av vederlaget – bytteforhold	7
3.3.1 Fisjonen	7
3.3.2 Trekantfusjonen	8
3.4 Teknisk gjennomføring av Drop down-fisjonen	8
3.4.1 Fisjonen	8
3.4.2 Trekantfusjonen	9
3.5 Selskapsrettslig ikrafttredelse	9
3.5.1 Fisjonen	9
3.5.2 Trekantfusjonen	9
3.6 Regnskapsmessige forhold	10
3.7 Skattemessige forhold	10
3.8 Merverdiavgiftsmessige forhold	10
3.9 Veiledende tidsplan for Drop down-fisjonen	10
4. Forholdet til ansatte	11
5. Vilkår for utøvelse av aksjonærrettigheter	11
6. Aksjeeiere med særlige rettigheter mv.	12
7. Særlig rett eller fordel for styremedlemmer og andre	12
8. Selskapsrettslige beslutninger	12
8.1 Fisjonen	12
8.1.1 DNB Bank ASA som overdragende selskap	12
8.1.2 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overtakende selskap	12
8.2 Trekantfusjonen	13
8.2.1 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overdragende selskap	13
8.2.2 Godskipet 8 AS som overtakende selskap	14
8.2.3 DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap	14
9. Kostnader	15
10. Betingelser for gjennomføring drop down-Fisjonen	15
11. Fullmakt	15
12. Selskapsrettslige endringer mv.	16

13. Bristende forutsetninger	16
14. Vedlegg til Fisjonsplanen	16

1. PARTENE I DROP-DOWN FISJONEN

1.1 Fisjonen

Fisjonen gjennomføres mellom:

Overdragende selskap:

Firma: DNB Bank ASA
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 984 851 006

Overtakende selskap:

Firma: Godskipet 9 AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 934 982 371

1.2 Trekantfusjonen

Den etterfølgende trekantfusjonen gjennomføres mellom:

Overdragende selskap:

Firma: Godskipet 9 AS (heretter «**HelpCo 1**»)
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 934 982 371

Overtakende selskap:

Firma: Godskipet 8 AS (heretter «**HelpCo 2**» eller «**DNB Finans AS**»)
Forretningsadresse: v/ Investments M&A, c/o DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 927 851 725

Vederlagsutstedende selskap:

Firma: DNB Bank ASA (heretter «**DNB**»)
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30
Kommune: 0191 Oslo
Organisasjonsnummer: 984 851 006

DNB, HelpCo 1 og HelpCo 2 benevnes heretter sammen som «**Selskapene**» og hver for seg som et «**Selskap**» eller «**Selskapet**».

2. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

DNB er et norsk allmennaksjeselskap med bankkonsesjon notert på Oslo Børs. DNB er en stor leverandør av tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester gjennom divisjonen DNB Finans, som er en del av virksomhetsområdet Large Corporates & International.

DNB Finans har virksomhet i Norge, Sverige og Danmark. Virksomheten i Sverige og Danmark drives gjennom filialer av DNB, mens virksomheten i Finland drives gjennom et selvstendig datterselskap av DNB (DNB Auto Finance OY).

En nærmere beskrivelse av DNB Finans, herunder virksomhetens eiendeler, rettigheter og forpliktelser, følger av Fisjonsplanen punkt 3.2.

Bakgrunnen for reorganiseringen er et ønske om å drive DNB Finans som et eget datterselskap. DNB Finans er en viktig del av DNB Bank ASA. Området har mer enn 500 ansatte og 400 000 kunder, og genererte i 2024 et overskudd før skatt på over tre milliarder kroner. Samtidig skiller DNB Finans seg i stor grad fra DNB Bank ASAs øvrige virksomhet, noe som gjør at det kan være vanskelig å gi virksomheten det fokuset den fortjener. Organisering i datterselskap, med separat daglig leder og styre, vil gjøre DNB Finans bedre rustet for fremtiden og legge til rette for god styring og kontroll over virksomheten.

Videre vil organisering som datterselskap gi større fleksibilitet for fremtidige strategiske valg og tilpasninger, inkludert implementering av tiltak i konsernets recovery plan, samt innebære at en riktigere skattlegging av DNB Finans sin virksomhet i Norge og utlandet.

På denne bakgrunn anbefales det at DNB Finans skilles ut som et heleid datterselskap.

Styret foreslår at virksomhetsoverføringen gjennomføres i tre steg ved en såkalt drop down-fisjon (heretter «**Drop down-fisjonen**»). Stegene i Drop down-fisjonen skjer i den rekkefølgen som er skissert nedenfor, og er betinget av hverandre:

(i) Etablering av to datterselskaper for å fasilitere Drop down-fisjonen

For det første har DNB etablert to datterselskaper – HelpCo 1 og HelpCo 2 – som utelukkende vil fungere som hjelpeenheter for etablering av DNB Finans AS som et selvstendig datterselskap av DNB. Etableringen av HelpCo 1 og HelpCo 2 vil følgelig ikke ha annen praktisk, operasjonell eller strukturell betydning annet enn å fasilitere for reorganiseringen.

Formålet med etableringen av HelpCo 1 er å fasilitere overføringen av DNB Finans fra DNB til HelpCo 1 ved fisjon (heretter «**Fisjonen**»). HelpCo 1 vil bli oppløst i forbindelse med den umiddelbare etterfølgende trekantfusjonen hvor DNB Finans blir overført fra HelpCo 1 til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap (heretter «**Trekantfusjonen**»).

Formålet med etableringen av HelpCo 2 er å fasilitere for Trekantfusjonen. Etter gjennomføringen av Trekantfusjonen vil HelpCo 2 være den enheten i DNB-konsernet som opererer og drifter DNB Finans i Norge, Sverige og Finland. HelpCo 2 vil etter gjennomføringen av Trekantfusjonen ha navnet DNB Finans AS.

(ii) Gjennomføring av Fisjonen med forutgående kapitalnedsettelse i HelpCo 1

For det andre skjer reorganiseringen ved gjennomføring av Fisjonen, hvorpå DNB Finans overføres fra DNB til HelpCo 1.

Ved gjennomføring av Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i DNB ved reduksjon av aksjenes pålydende mot at aksjeeierne i DNB mottar et tilsvarende antall aksjer i HelpCo 1 som de eier i DNB før Fisjonen. Aksjeeierne vil i praksis ikke kunne disponere over aksjene de tildeles i HelpCo 1, slik nærmere beskrevet under punkt 5, ettersom Trekantfusjonen skjer umiddelbart etter Fisjonen med påfølgende oppløsning av HelpCo 1.

Umiddelbart forut for Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i HelpCo 1 til null ved innløsning av samtlige aksjer som DNB eier i HelpCo 1. Formålet med denne forutgående kapitalnedsettelsen er å legge til rette for at aksjeeierne i DNB ved Fisjonen kan motta et tilsvarende antall aksjer i HelpCo 1 som de eier i DNB før Fisjonen.

Fisjonen er en fisjonsfusjon, jf. allmennaksjeloven kapittel 14.

(iii) Gjennomføring av etterfølgende Trekantfusjon

Umiddelbart etter Fisjonen skjer gjennomføringen av Trekantfusjonen, hvorpå DNB Finans overføres fra HelpCo 1 til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap. HelpCo 1 oppløses ved Trekantfusjonen, mens HelpCo 2 blir tildelt navnet DNB Finans AS.

Som vederlag i Trekantfusjonen får aksjeeierne i HelpCo 1 økning av pålydende på deres aksjer i DNB tilsvarende reduksjonen av aksjenes pålydende i anledning Fisjonen. Aksjeeierne og eierforholdet i DNB vil dermed være upåvirket av Fisjonen og den etterfølgende Trekantfusjonen.

Ved at morselskapet DNB gjør opp vederlaget for HelpCo 2, etableres det en fordring fra DNB (som kreditor) mot HelpCo 2/DNB Finans AS (som debitor) i henhold til allmennaksjeloven § 13-2 (2). Fordringen som etableres vil ha pålydende tilsvarende bokført egenkapital av det som er overført. Skattemessig verdi vil tilsvare bokført verdi.

Etter gjennomføring av Trekantfusjonen vil formålet med reorganiseringen være oppnådd.

En nærmere beskrivelse av den tekniske gjennomføringen av Drop down-fisjonen er inntatt i punkt 3.4.

Drop down-fisjonen er nødvendig for å oppnå den ønskede strukturen i konsernet gjennom reorganiseringen.

På denne bakgrunn har styret i DNB utarbeidet denne Fisjonsplanen.

3. NÆRMERE OM DROP DOWN-FISJONEN**3.1 Lovregulering**

Fisjonen er en skattefri fisjon som gjennomføres i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14, skatteloven kapittel 11 samt regnskapslovens bestemmelser.

Trekantfusjonen foretas som en skattefri konsernfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2) og ellers i overensstemmelse med reglene i allmennaksjeloven kapittel 13, skatteloven kapittel 11 samt regnskapslovens bestemmelser.

3.2 Om de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i anledning Drop down-fisjonen

Fisjonen gjennomføres ved at DNB overdrar virksomheten til DNB Finans i Norge, Sverige og Finland. DNB Finans er en divisjon under forretningsområdet Large Corporates & International i DNB og tilbyr både operasjonelle og finansielle leasingavtaler, flåtestyring, samt lån til bedriftskunder, offentlig sektor og privatpersoner i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Ved Fisjonen overføres alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, samt ansatte, som knytter seg til virksomheten som utøves av divisjonen DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy, til HelpCo 1. Lånefinansieringen til den utfisjonerte virksomheten etter gjennomføringen av fisjonen vil i hovedsak være fra overdragende selskap, og vil således være fisjonsfordringer som matcher dagens lånefinansiering av virksomheten. Etter Fisjonen vil DNB Finans motta de samme konserninterne tjenester som divisjonen mottar i dag, og som ledd i Fisjonen vil det etableres konserninterne avtaler på samme vilkår som ellers gjelder i DNB-konsernet. En nærmere beskrivelse av virksomheten som overføres er inntatt i rapporten «vurdering av bytteforhold i forbindelse med fisjon av forretningsområdet DNB Finans». Som fisjonsvederlag mottar aksjonærene i DNB samtlige aksjer i HelpCo 1 i samme forhold som de eier aksjer i DNB. Virksomheten til DNB Finans i Danmark overføres ikke ved Drop down-fisjonen, men vil overføres som en virksomhetsoverdragelse som gjennomføres samtidig med gjennomføring av Drop down-fisjonen.

For det tilfellet det finnes eiendeler, rettigheter eller forpliktelser i DNB tilknyttet DNB Finans som ikke er omtalt i beskrivelsen, skal disse tilføres det Selskapet som de naturlig tilhører med tanke på Selskapenes respektive virksomhetsområder.

Trekantfusjonen gjennomføres ved at HelpCo 1 overdrar ovennevnte virksomhet til HelpCo 2 med DNB som vederlagsutstedende selskap. HelpCo 1 oppløses ved Trekantfusjonen. Som vederlag i Trekantfusjonen får aksjeeierne i HelpCo 1 økning av pålydende på deres aksjer i DNB. Ved at DNB gjør opp vederlaget for HelpCo 2, etableres det en fordring fra DNB (som kreditor) mot HelpCo 2 (som debitor) i henhold til allmennaksjeloven § 13-2 (2). Fordringen som etableres vil ha pålydende tilsvarende bokført egenkapital av det som er overført. Skattemessig verdi vil tilsvare bokført verdi.

3.3 Beregning av vederlaget – bytteforhold

3.3.1 Fisjonen

I samsvar med skatteloven § 11-8 er nominell og innbetalt aksjekapital i DNB fordelt mellom DNB og HelpCo 1 i samme forhold som nettoverdiene i DNB fordeles mellom de to selskapene. Nettoverdiene som er tilordnet det enkelte selskapet er fordelt ut fra de reelle markedsverdiene på det tidspunktet styrene i Selskapene vedtar Fisjonsplanen.

Nettoverdien av DNB er vurdert til NOK 385,6 milliarder, og NOK 359,7 milliarder etter justering for utbytte og innløsning av aksjer, hvorav nettoverdien av den virksomheten som skal utfisjoneres er vurdert til NOK 26,0 milliarder, mens den resterende nettoverdien er vurdert til NOK 333,7 milliarder. De verdiene som skal utfisjoneres utgjør dermed 7,2 prosent av totalverdien, og dette danner grunnlaget for nedsettelsen av aksjekapitalen i DNB ved Fisjonen.

KPMG AS har verdsatt DNB og virksomheten som skal fisjoneres ut.

Virkelig verdi av DNB er basert på tre dagers volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. I tillegg til aksjekurs og VWAP er det gjennomført multippelanalyser. Multippelanalysene fokuserer på historisk og estimert P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet verdi basert på 3 dager VWAP.

Virkelig verdi av egenkapitalen i DNB Finans (Norge, Sverige og Finland) er vurdert å ligge i intervallet NOK 26,2 milliarder til NOK 33,5 milliarder, med et punkttestimat på NOK 29,8 milliarder. Verdivurderingen er basert på ulike metoder, hvor diskonterte kontantstrømanalyser er benyttet som primærmetode. I tillegg til DCF-analyser er det gjort multippelanalyser. Multippelanalysen fokuserer på historiske og estimerte P/B- og P/E-multipler for børsnoterte selskaper i bank- og finanssektoren i Norden. Multippelanalysene støtter beregnet DCF-intervall. Egenkapitalverdien som benyttes i fisjonen er lavere enn punkttestimatet på NOK 29,8 milliarder. Dette skyldes (i) at resultatet til DNB Finans i 2025 skal bli igjen hos DNB, da fisjonen skal ha regnskapsmessig virkningstidspunkt 1. januar 2026, og (ii) at virksomheten som skilles ut «underfinansieres» med NOK 2,6 milliarder sammenlignet med forutsatt EK i verdsettelsen.

Styrene i Selskapene mener dette gir et riktig uttrykk for virkelig verdi.

Ved Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i DNB som nærmere beskrevet i punkt 8.1.1(ii). Samtidig forhøyes aksjekapitalen i HelpCo 1 som nærmere beskrevet i punkt 8.1.2(iii).

Det skal ikke utstedes tilleggsvederlag i Fisjonen.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter forbundet med fastsettelsen av vederlaget.

3.3.2 Trekantfusjonen

På ikrafttredelsestidspunktet for Trekantfusjonen vil aksjeeierne i DNB og HelpCo 1 være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB som nærmere beskrevet i punkt 8.2.3(i).

Økning av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjeeierne i HelpCo 1 i anledning Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen i DNB ved Trekantfusjonen tilsvarer kapitalnedsettelsen ved Fisjonen.

Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Drop down-fisjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

3.4 Teknisk gjennomføring av Drop down-fisjonen

3.4.1 Fisjonen

DNB fisjoneres ved at:

- (i) Aksjekapitalen i DNB nedsettes fra NOK 18 470 062 312,5 med NOK 1 333 455 035 til NOK 17 136 607 277,5.
- (ii) Ved nedsettelse av aksjekapitalen i DNB reduseres aksjenes pålydende fra NOK 12,5 med NOK 0,9024435140 til NOK 11,5975564860. Aksjekapitalen i DNB vil etter dette utgjøre NOK 17 136 607 277,5 fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende NOK 11,5975564860.

- (iii) Kapitalnedsettelsen i DNB skjer i forbindelse med fisjon og utdeles til aksjonærene gjennom overføring til HelpCo 1 slik at aksjonærene i DNB på tidspunktet for Fisjonens gjennomføring mottar aksjer i HelpCo 1 som vederlag. Kapitalnedsettelsen knyttet til DNBS egne aksjer overføres til frie fond (annen egenkapital).

3.4.2 Trekantfusjonen

Trekantfusjonen skjer ved at:

- (i) aksjeeierne i DNB og HelpCo 1 på ikrafttredelsestidspunktet vil være de samme personer og eie aksjer med nøyaktig samme fordeling seg imellom i begge selskapene. Fusjonsvederlaget gjøres dermed opp ved forhøyelse av aksjenes pålydende i DNB, som nærmere angitt i punkt 8.2.3(i) nedenfor.
- (ii) økningen av pålydende på aksjene i DNB utgjør det hele og fulle vederlag til aksjeeierne i HelpCo 1 i anledning Trekantfusjonen.
- (iii) Kapitalforhøyelsen i DNB tilsvarer kapitalnedsettelsen ved den forutgående Fisjonen. Aksjeeierfordelingen og egenkapitalen i DNB vil etter ikrafttredelsen av Trekantfusjonen være uforandret. Ettersom kapitalforhøyelsen i DNB skjer ved økning av pålydende, beregnes det ikke et særskilt bytteforhold i Trekantfusjonen.

3.5 Selskapsrettslig ikrafttredelse

Fisjonen og Trekantfusjonen meldes samtidig og trer selskapsrettslig i kraft når kreditorfristen for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt og melding om ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 14-8 jf. § 13-16 for Fisjonen og allmennaksjeloven § 13-16 for Trekantfusjonen.

3.5.1 Fisjonen

På ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fisjonen:

- (i) Aksjekapitalen i DNB er nedsatt som beskrevet i punkt 8.1.1(ii).
- (ii) Aksjekapitalen i HelpCo 1 er nedsatt som beskrevet i punkt 8.1.2(ii) og deretter umiddelbart forhøyet som beskrevet i punkt 8.1.2(iii).
- (iii) DNB Finans er overført til HelpCo 1.
- (iv) Andre virkninger som er angitt i Fisjonsplanen inntreer.

3.5.2 Trekantfusjonen

På ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Trekantfusjonen:

- (i) HelpCo 1 er oppløst.
- (ii) Aksjekapitalen i DNB er forhøyet som beskrevet i punkt 8.2.3(i).
- (iii) DNB Finans er overført til HelpCo 2.

- (iv) Som vederlag for sletting av aksjene i HelpCo 1, økes pålydende pr. aksje i DNB som beskrevet i punkt 8.2.3(i).
- (v) DNB får en fordring på HelpCo 2 som beskrevet i punkt 8.2.1(i).
- (vi) HelpCo 2 endrer navn til DNB Finans AS.
- (vii) Andre virkninger som er angitt i Fisjonsplanen inntreffer.

3.6 Regnskapsmessige forhold

Drop down-Fisjonen gjennomføres regnskapsmessig med virkning fra 1. januar 2026. Alle transaksjoner, kostnader og inntekter knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som HelpCo 2 skal overta, tilordnes fra dette tidspunktet HelpCo 2. Resultatet knyttet til DNB Finans for 2025 skal bli igjen i DNB. Dersom Drop down-fisjonen likevel ikke lar seg gjennomføre i nevnte regnskapsår, skal Drop down-Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Drop down-fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Dette innebærer at bokførte verdier på overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser videreføres i henhold til kontinuitetsprinsippet.

3.7 Skattemessige forhold

Drop down-fisjonen foretas med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fisjon og fusjon. Således overtar først HelpCo 1, og deretter HelpCo 2, skattemessige verdier som de overtatte eiendeler, rettigheter og forpliktelser har på DNB sin hånd. Ellers fordeles skatteposisjonene i DNB ved Drop down-fisjonen i henhold til gjeldende lovregler.

Aksjekapitalen i DNB er i samsvar med skatteloven § 11-8 fordelt i samme forhold som nettoverdiene.

DNB har pågående endringssaker som kan påvirke skatteposisjoner knyttet til virksomheten som overføres i fisjonen. Hvis disse endringssakene medfører at det oppstår avvik fra det som er lagt til grunn ved fisjonen (fisjonsbalansen og verdsettelsen), og det får økonomiske implikasjoner, så skal det selskapet som får en positiv effekt kompensere den parten som påvirkes negativt slik at utfallet av endringssaken blir nøytralt for partene sett hen til det som er forutsatt i fisjonen (bytteforholdet).

3.8 Merverdiavgiftsmessige forhold

For merverdiavgiftsmessige formål gir Drop down-fisjonen virkning fra og med tidspunkt Fisjonen og Trekantfusjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret.

For det tilfelle det er nødvendig, skal partene inngå avtaler om overdragelse av justeringsforpliktelser.

3.9 Veiledende tidsplan for Drop down-fisjonen

I henhold til allmennaksjeloven § 13-13, jf. § 14-4, skal DNB informere Foretaksregisteret om Drop down-fisjonen ved innlevering av Fisjonsplanen til Foretaksregisteret etter at denne er vedtatt av styrene i de deltakende Selskapene. Foretaksregisteret vil deretter publisere og offentliggjøre Fisjonsplanen, noe som forventes å skje rundt 20. mars 2025.

Generalforsamlingen som skal behandle og beslutte Fisjonsplanen, kan tidligst bli avholdt én måned etter at Foretaksregisteret har publisert og offentliggjort Fisjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-13, jf. § 14-4. Generalforsamlingen i DNB avholdes 29. april 2025.

Senest én måned før generalforsamlingen som skal behandle Fisjonsplanen og frem til og med dagen for generalforsamlingen skal Fisjonsplanen og øvrige saksdokumenter gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på DNB sine nettsider. Fisjonsplanen vil kunne lastes ned og skrives ut fra DNB sine nettsider i hele den forannevnte perioden, jf. allmennaksjeloven § 13-12, jf. § 14-4.

Senest én måned etter at Fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene i alle Selskapene som deltar i Drop down-fisjonen, skal beslutningen meldes til Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-14, jf. § 14-7. Foretaksregisteret skal deretter kunngjøre beslutningene om Drop down-fisjonen og varsle Selskapenes kreditorer om at eventuelle innsigelser må meldes til Selskapet innen seks uker fra kunngjøringen.

Ikrafttredelse av Drop down-fisjonen vil tidligst kunne meldes til Foretaksregisteret etter kreditorfristen på seks uker, når betingelsene for gjennomføringen etter punkt 10 er innfridd og Drop down-fisjonen er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven §§ 13-17 og 13-18, jf. § 14-8. Drop down-fisjonen forventes å tre i kraft kort tid etter 1. januar 2026.

Den veiledende tidsplanen beskrevet over kan endres på grunn av tekniske eller praktiske årsaker. Et slikt avvik skal ikke anses som en endring av eller avvik fra Fisjonsplanen.

4. FORHOLDET TIL ANSATTE

Drop down-fisjonen gjennomføres som en konsernintern reorganisering ved at virksomheten i DNB Finans først fisjoneres til HelpCo 1 ved Fisjonen og umiddelbart deretter fusjoneres med HelpCo 2 gjennom Trekantfusjonen. Ansettelsesforholdet til de DNB-ansatte som arbeider i DNB Finans overføres gjennom Drop down-fisjonen. HelpCo 1 og HelpCo 2 har ingen ansatte, og de øvrige DNB-ansatte berøres ikke av Drop down-fisjonen.

Betydningen Drop down-fisjonen har for de ansatte er nærmere redegjort for i rapporter om Fisjonen og Fusjonen, inntatt som [Vedlegg 2](#).

De ansatte og de ansattes tillitsvalgte er orientert om og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om Drop down-fisjonen i samsvar med allmennaksjeloven og arbeidsmiljølovens bestemmelser. DNB har ingen bedriftsforsamling.

Det har ikke innkommet skriftlige uttalelser fra de ansatte eller de ansattes tillitsvalgte.

5. VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJONÆRRETTIGHETER

HelpCo 1 skal fusjonere med HelpCo 2 ved Trekantfusjonen og deretter umiddelbart oppløses. Aksjeeierrettighetene i HelpCo 1 vil dermed ikke ha noe praktisk betydning. Ingen aksjeeiere i HelpCo 1 vil ha anledning til å disponere over aksjene i HelpCo 1 før Trekantfusjonen er gjennomført, herunder kan ikke aksjene i HelpCo 1 pantsettes.

Vederlaget ved Trekantfusjonen utstedes gjennom kapitalforhøyelse og består av økning av pålydende på eksisterende aksjer i DNB. Dette innebærer at aksjeeierens aksjeeierrettigheter ikke påvirkes som følge av kapitalforhøyelsen.

6. AKSJEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER MV.

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12.

7. SÆRLIG RETT ELLER FORDEL FOR STYREMEDLEMMER OG ANDRE

Det vil ikke tilfalle noe særlig rett eller fordel for noen styremedlemmer, daglig leder, uavhengige sakkyndige eller andre ved Drop down-fisjonen ut over vanlige honorarer for konkret bistand i forbindelse med Drop down-fisjonen.

8. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

8.1 Fisjonen

Gjennomføringen av Fisjonen bygger på at følgende selskapsrettslige beslutninger finner sted:

8.1.1 DNB Bank ASA som overdragende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i DNB Bank ASA treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(ii) Kapitalnedsettelse ved Fisjonen

Ved Fisjonens ikrafttredelse overfører DNB Bank ASA de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som nærmere angitt i Fisjonsplanen til Godskipet 9 AS, som er overtakende selskap.

Ved Fisjonens ikrafttredelse nedsettes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 18 470 062 312,5 kroner til 17 136 607 277,5 kroner. Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje nedsettes med 0,9024435140 kroner, fra 12,5 kroner til 11,5975564860 kroner. I tillegg nedsettes overkurs/annen egenkapital med 20 258 174 596,9 kroner.

Med virkning fra tidspunktet for Fisjonens ikrafttredelse vil § 2-1 i vedtektene til DNB Bank ASA endres til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er 17 136 607 277,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 11,5975564860 kroner.».

8.1.2 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overtakende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i Godskipet 9 AS treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om Drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(ii) Kapitalnedsettelse umiddelbart forut for Fisjonen

Forut for Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Godskipet 9 AS med 30 000 kroner, fra 30 000 kroner til 0 kroner, ved innløsning av 30 000 aksjer hver pålydende 1 krone. Innløsningen gjelder samtlige aksjer eid av eneksjonæren DNB Bank ASA.

Nedsettelsesbeløpet utdeles til eneksjonæren DNB Bank ASA ved registrering av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret ved Fisjonens ikrafttredelse og etter utløpet av kreditorfristen, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 2.

Kapitalnedsettelsen er betinget av umiddelbar etterfølgende kapitalforhøyelse i Godskipet 9 AS. Det fremmes derfor ikke eget forslag om endring av vedtektene i anledning kapitalnedsettelsen..

(iii) Kapitalforhøyelse ved Fisjonen

Ved Fisjonens ikrafttredelse overfører DNB Bank ASA eiendeler rettigheter og forpliktelser som nærmere angitt i fisjonsplanen til Godskipet AS, som er overtakende selskap.

Ved Fisjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i Godskipet 9 AS med 1 333 455 035,0 kroner, fra 0 kroner til 1 333 455 035,0 kroner, Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved utstedelse av 1 477 604 985 aksjer hver pålydende kroner 0,9024435140.

Tegningskursen tilsvarer kroner 14,6125858068 per aksje. Totalt aksjeinnskudd er 21 591 629 631,9 kroner, hvorav 1 333 455 035,0 kroner er aksjekapital og 20 258 174 596,9 kroner er overkurs/annen egenkapital.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at DNB Bank ASA ved Fisjons ikrafttredelse overfører de nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til virksomheten DNB Finans i Norge og Sverige, samt 100% av aksjene i DNB Auto Finance Oy s til Godskipet 9 AS.

De nye aksjene utstedes til aksjonærene i DNB Bank ASA. Aksjene anses tegnet ved at generalforsamlingen i DNB Bank ASA godkjenner Fisjonsplanen datert 18. mars 2025.

Kapitalforhøyelsen gjennomføres når Fisjonen trer i kraft. Fra dette tidspunktet skal de nye aksjene gi fulle rettigheter i Godskipet 9 AS.

Antatte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca kroner 30 000 og dekkes av DNB Bank ASA.

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at Fisjonen av DNB Bank ASA trer i kraft.

Med virkning fra tidspunktet for Fisjonens ikrafttredelse vil selskapets vedtekter §§ 3 og 4 endres, slik at bestemmelsen blir lydende:

«Selskapets aksjekapital er 1 333 455 035,0 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 0,9024435140 kroner.».

8.2 Trekantfusjonen

Gjennomføringen av Trekantfusjonen bygger på at følgende selskapsrettslige beslutninger finner sted:

8.2.1 HelpCo 1 (Godskipet 9 AS) som overdragende selskap

For gjennomføringen av Trekantfusjonen er det nødvendig at generalforsamlingen i HelpCo 1 treffer vedtakene for Fisjonen som foreslått under punkt 8.1.2.

HelpCo 1 oppløses ved ikrafttredelse av Trekantfusjonen, jf. punkt 3.5.2(i).

8.2.2 Godskipet 8 AS som overtakende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i HelpCo 2 treffer følgende vedtak:

(i) Godkjennelse av plan om Drop down-fisjon (Fisjonsplanen)

Plan om fisjon («Fisjonen») og etterfølgende trekantfusjon («Trekantfusjonen») mellom DNB Bank ASA, Godskipet 9 AS og Godskipet 8 AS, datert 18. mars 2025, godkjennes.

(i) Utstedelse av fordring

I anledning Trekantfusjonen etablerer Godskipet 8 AS en gjeldsforpliktelse til morselskapet DNB Bank ASA. Fordringen benyttes som grunnlag for kapitalforhøyelsen i DNB Bank ASA.

Fordringens pålydende er 21 591 629 631,9 kroner, og tilsvarer netto verdi av bokførte eiendeler som Godskipet 8 AS tilføres ved Trekantfusjonen.

Idet fusjonsvederlaget utstedes av DNB Bank ASA, skjer det ingen kapitalforhøyelse i Godskipet 8 AS.

8.2.3 DNB Bank ASA som vederlagsutstedende selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i DNB Bank ASA treffer følgende vedtak:

(i) Kapitalforhøyelse ved Trekantfusjon

Ved Trekantfusjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i DNB Bank ASA med 1 333 455 035,0 kroner, fra 17 136 607 277,5 kroner til 18 470 062 312,5 kroner. Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved at pålydende beløp på den enkelte aksje forhøyes med 0,9024435140 kroner, fra 11,5975564860 kroner til 12,5 kroner.

Tegningskursen tilsvarer 14,6125858068 kroner per eksisterende aksje. Totalt aksjeinnskudd er 21 591 629 631,9 kroner.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at DNB Bank ASA får en fordring på Godskipet 8 AS som overtakende selskap på 21 591 629 631,9 kroner. Fordringens pålydende tilsvarer verdien av netto bokførte eiendeler som Godskipet 8 AS tilføres ved Trekantfusjonen.

Kapitalforhøyelsen utgjør fusjonsvederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet – Godskipet 9 AS – og tegnes ved at samtlige generalforsamlinger godkjenner Fisjonsplanen. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved Trekantfusjonens ikrafttredelse.

Ingen nye aksjer utstedes. Eksisterende aksjer gir allerede stemmerett, rett til utbytte og andre rettigheter.

Antatte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca 100.000 kroner og dekkes av DNB Bank ASA.

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at fusjonen mellom Godskipet 9 og Godskipet 8 AS trer i kraft.

Med virkning fra tidspunktet for Trekantfusjonens ikrafttredelse vil selskapets vedtekter § 2-1 endres, slik at bestemmelsen blir lydende:

«Selskapets aksjekapital er 18 470 062 312,5 kroner fordelt på 1 477 604 985 aksjer, hver pålydende 12,5 kroner.».

9. KOSTNADER

Kostnadene i anledning Drop down-fisjonen fordeles mellom DNB og HelpCo 2 i samme forhold som nettoverdiene i DNB er fordelt mellom Selskapene. Som fisjons- og fusjonsomkostninger anses blant annet gebyr til Foretaksregisteret, samt honorar til revisor og advokat.

10. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING DROP DOWN-FISJONEN

Gjennomføring av Drop down-fisjonen er betinget av at:

- (i) Alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre Drop down-fisjonen i henhold til Fisjonsplanen er gitt.
- (ii) HelpCo 2/DNB Finans AS eller annet selskap dette måtte fusjonere med har konsesjon som kredittforetak.
- (iii) Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av Drop down-fisjonen er gitt, med mindre Selskapene er enige om at virkningen ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (iv) Fisjonsplanen er godkjent med nødvendig flertall i generalforsamlingene i Selskapene.
- (v) Fristen for innsigelser fra kreditorerne har utløpt, og forholdet til kreditorer som har fremsatt innsigelser er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med allmennaksjeloven.
- (vi) Det er ikke inntrådt omstendigheter vedrørende Selskapene som vesentlig endrer grunnlaget for Drop down-fisjonen i løpet av kreditorfristen.
- (vii) Det er inngått avtale om virksomhetsoverdragelse for virksomheten som drives i Danmark.
- (viii) Det er i DNB Bank ASA besluttet og gjennomført sletting av 9 850 699 egne aksjer og innløsning av 5 074 602 aksjer eid av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.
- (ix) Det er i DNB Bank ASA besluttet og gjennomført utdeling av utbytte på NOK 16,75 per aksje.

11. FULLMAKT

Styrene i Selskapene gis i fellesskap fullmakt til å gjennomføre mindre endringer i Fisjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjonærene. Endringer i Fisjonsplanen skal skje skriftlig.

12. SELSKAPSRETTLIGE ENDRINGER MV.

Fra det tidspunktet Fisjonsplanen er undertegnet og frem til Trekantfusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, skal ingen av Selskapene foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler eller andre disposisjoner dersom slike kan være til hinder for Fisjonens eller Trekantfusjonens gjennomføring. Dette gjelder ikke for selskapsrettslig endring i DNB Bank ASA som angitt i punkt 10 (viii).

13. BRISTENDE FORUTSETNINGER

Skulle det vise seg at fordelingen mellom Selskapene er basert på uriktige eller ufullstendige opplysninger om faktiske forhold som gjør at det foreligger skjevheter som ikke kan rettes opp gjennom andre bestemmelser i denne Fisjonsplanen, skal skjevheten kompenseres gjennom betaling av kontantvederlag. Ved fastsettelse av betalingstidspunkt skal det tas rimelig hensyn til Selskapenes likviditetssituasjon.

14. VEDLEGG TIL FISJONSPLANEN


- Vedlegg 1: Sakkyndige redegjørelser om Fisjonen og Trekantfusjonen utarbeidet av revisor
- Vedlegg 2: Rapporter om Fisjonen og Trekantfusjonen utarbeidet av selskapenes styre
- Vedlegg 3: Gjeldende vedtektene for Selskapene som deltar i Drop down-fisjonen
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for DNB for 2022, 2023 og 2024
- Vedlegg 5: Årsregnskap for HelpCo 2 for 2022, 2023 og 2024
- Vedlegg 6: Mellombalanse for HelpCo 1

— — —

[signatursider følger]

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
Styreleder



Jens Petter Olsen
Nestleder



Gro Bakstad
Styremedlem



Kim Wahl
Styremedlem



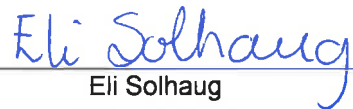
Haakon Christopher Sandven
Styremedlem



Petter-Børre Furberg
Styremedlem



Lillian Hattrem
Styremedlem



Eli Solhaug
Styremedlem

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i Godskipet 9 AS


Inger Grimstad
Styreleder

Signert på datoen som angitt på forsiden av Fisjonsplanen

Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
Styreleder



Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024

Innhold

1. Forord**2. Overordnede prinsipper****3. Godtgjørelse til styret****4. Godtgjørelse til
konsernledelsen****5. Styrets erklæring****6. Revisors uavhengige
uttalelse**

Innhold

1. Forord	3
1.1 Innledning	3
1.2 Ord fra styreleder	3
1.3 Endringer i konsernledelsen og styret i 2024	4
2. Overordnede prinsipper	5
2.1 Beslutningsprosess	5
2.2 Belønningsprinsipper	5
2.3 Rett til tilbakebetaling (claw-back)	6
2.4 Avvik fra retningslinjer	6
3. Godtgjørelse til styret	7
4. Godtgjørelse til konsernledelsen	8
4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB	8
4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen	10
4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret	12
4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen	14
4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen.....	23
4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år	24
5. Styrets erklæring	27
6. Revisors uavhengige uttalelse	28

1. Forord

Innhold

1. Forord

→ 1.1 Innledning

→ 1.2 Ord fra styreleder

1.3 Endringer i konsernledelsen og styret i 2024

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

1.1 Innledning

Rapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 bokstav b og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Ved utarbeidelsen av rapporten er det tatt utgangspunkt i Europakommisjonens mal for rapporter om godtgjørelse, jf. forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer § 6 (3).

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023 ble behandlet av generalforsamlingen 29. april 2024. Generalforsamlingen sluttet seg til rapporten ved rådgivende avstemming.

Styret har som mål å gi en transparent oversikt over godtgjørelsen til styret og konsernledelsen i DNB og legger med dette fram DNBs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024. Det er styrets vurdering at godtgjørelsen til ledende personer for regnskapsåret 2024 er i samsvar med retningslinjene som ble vedtatt av selskapets ordinære generalforsamling 29. april 2024. Retningslinjene finnes på selskapets hjemmeside www.dnb.no.

1.2 Ord fra styreleder

2024 har vært enda et år med omveltende endringer i omgivelsene. DNB står i en brytningstid med økende proteksjonisme og mindre oppslutning om global handel. Geopolitisk usikkerhet og høyt konfliktnivå fortsetter å prege verden. I Norge har inflasjon og høyere renter fortsatt å påvirke hverdagen til både privatpersoner og bedrifter, men det som lenge ble spådd å bli en hard landing for økonomien har ikke materialisert seg. I stedet har norsk økonomi vist seg robust i møte med et høyere rentenivå.

Som følge av høy aktivitet gjennom året, leverte DNB solide finansielle resultater i 2024. Egenkapitalavkastningen i 2024 endte på 17,5 prosent. Under Capital Markets Day i London i november kommuniserte DNB en økning i målet for egenkapitalavkastning fra over 13 til over 14 prosent.

Norske banker er robuste, og DNB er blant Europas mest solide banker. Lønnsomhet er konsernets førstelinjeforsvar i møte med usikre tider, og gjør sammen med soliditeten at banken tåler tap, samtidig som evnen til å finansiere alt fra unges boligdrømmer til gründerideer og omstillingen av norsk næringsliv ivaretas. At konsernet opprettholder god lønnsomhet, er avgjørende for å sikre konkurransedyktige betingelser for kundene. Samtidig sikrer det et viktig fundament for å skape langsiktige verdier for folk, bedrifter, eiere og samfunnet. Dette har vært en viktig del av styrets agenda gjennom året, som det også vil være i tiden framover.



Olaug Svarva

Olaug Svarva
(styreleder)

Innhold

1. Forord

1.1 Innledning

→ **1.2 Ord fra styreleder**

→ **1.3 Endringer i konsernledelsen og styret i 2024**

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Å levere i tråd med den langsiktige utbyttepolitikken over tid skaper tillit i finansmarkedene og gunstigere tilgang på kapital, som igjen kommer kundene til gode. Dette gir økt handlingsrom til å utvikle innovative og konkurransedyktige produkter og tjenester. På bakgrunn av konsernets sterke resultater og kapitalposisjon, har styret foreslått et utbytte på 16,75 kroner per aksje for 2024. For styret er det motiverende at halvparten av konsernets utbytte kommer det norske samfunnet direkte til gode, i form av eierskapet til den norske stat, Folketrygdfondet og Sparebankstiftelsen DNB.

DNB har satt en tydelig ambisjon om å være en pådriver for bærekraftig omstilling og har forpliktet seg til målet om netto null-utslipp innen 2050. Med kompetanse, kapital og innovative produkter skal DNB være en god samarbeidspartner for kundene når de skal gjennom sin omstillingsreise. Styret mener det er viktig at banken bidrar til at næringslivet lykkes med overgangen til et lavutslippssamfunn, og at norske bedrifter klarer å utvikle framtidsrettede løsninger som verden trenger.

Som landets største bank spiller DNB en sentral rolle i den finansielle infrastrukturen i Norge og Norden. Økonomisk kriminalitet utgjør en stadig større trussel mot det finansielle systemet, og særlig har de digitale truslene blitt mer krevende å håndtere. Konsernets arbeid med å bekjempe økonomisk kriminalitet fortsatte med uforminsket styrke i 2024, og er høyt på styrets agenda.

Resultatene konsernet skapte gjennom 2024 hadde ikke vært mulig uten de ansatte. I en tid med store omveltninger fortsetter menneskene å være det viktigste konkurransefortrinnet. Styret er glad for å se at DNB fortsetter å være en attraktiv arbeidsplass der folk trives og får rom til å utvikle seg. DNB vil fortsette å investere i ansattes kompetanse og bygge videre på en allerede sterk kultur som bidrar til et bredt mangfold av erfaringer, kompetanse og perspektiver – alt til det beste for kunder, eiere og samfunnet for øvrig.

1.3 Endringer i konsernledelsen og styret i 2024

DNB gjorde endringer i konsernets organisasjon før sommeren 2024. I den forbindelse tiltrådte følgende personer i konsernledelsen: Eline Skramstad, konserndirektør for Risikostyring Konsern (Chief Risk Officer, CRO), Rasmus Figenschou, konserndirektør for Bedriftsmarked Norge og Elin Sandnes, konserndirektør for Tech & Services. Konserndirektør Even Graff Westerveld fikk utvidet ansvar ved at han fikk ansvar for People-området i tillegg til kommunikasjon. Maria Ervik Løvold overtok ansvaret for Personmarked.

Ingjerd Blekeli Spiten, Anne Sigrun Moen og Sverre Krog gikk ut av konsernledelsen på samme tidspunkt. På den ordinære generalforsamlingen 29. april 2024 ble det ikke valgt inn nye aksjonærvalgte styremedlemmer i DNB Bank ASA. Julie Galbo gikk

ut av styret. Haakon Christopher Sandven erstattet Jannicke Telle Skaanes og Eli Solhaug erstattet Stian Tegler Samuelson som nye ansattvalgte styremedlemmer etter den interne valgprosessen som ble gjennomført i etterkant av generalforsamlingen. Christine Bosse fratrådte som styremedlem i slutten av juli, og ble ikke erstattet.

2. Overordnede prinsipper

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

→ 2.1 Beslutningsprosess

→ 2.2 Belønningsprinsipper

2.3 Rett til tilbakebetaling (claw-back)

2.4 Avvik fra retningslinjer

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

2.1 Beslutningsprosess

Styret er konsernets øverste ansvarlige organ og skal gjennom konsernsjefen sørge for forsvarlig organisering av virksomheten. Styret treffer alle beslutninger om godtgjørelse til konsernsjefen og konsernrevisoren. Et av styrets tre underutvalg, kompensasjons- og organisasjonsutvalget, er forberedende og rådgivende organ for styret i saker som gjelder godtgjørelse.

Styrets involvering i beslutningsprosessen og styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalgs oppfølging av godtgjørelse til ledende personer reduserer risikoen for interessekonflikter. I tillegg følges godtgjørelsesordningen for ledende ansatte opp gjennom faste og risikobaserte kontroller i samsvar med DNBs styringsmodell.

Kompensasjons- og organisasjonsutvalget

Utvalget er et underutvalg av styret i DNB Bank ASA, og skal fungere som et felles utvalg for hele konsernet. Utvalget skal forberede retningslinjer, rammer og saker om godtgjørelse som skal avgjøres av styret, herunder variabel godtgjørelse til ansatte i hele eller deler av konsernet og andre vesentlige personalrettede forhold for ledende ansatte. Utvalget skal også være styrets forberedende organ for utvalgte saker som omhandler kultur, ledelse og etterfølgerplanlegging.

Utvalget har konkrete oppgaver knyttet til kompensasjon og organisasjon. Utvalget skal også utarbeide forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer og den etterfølgende rapporten om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer. I 2024 hadde utvalget seks møter.

2.2 Belønningsprinsipper

DNBs prinsipper for godtgjørelse til ledende personer framgår av styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer som er godkjent av generalforsamlingen og publisert på DNBs hjemmesider. DNBs godtgjørelsesordning for ledende personer skal fremme oppnåelse av konsernets mål og bærekraftige verdiskaping. Godtgjørelsen skal bidra til konsernets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne.

Konkurransedyktig godtgjørelse til ledende personer skal bidra til at DNB rekrutterer og beholder riktig kompetanse, som er en forutsetning for å utvikle og gjennomføre konsernets forretningsstrategi og skape langsiktige verdier. Variabel godtgjørelse som er knyttet til DNBs finansielle og strategiske målsettinger skal sikre at godtgjørelsesordningen bidrar til prestasjoner i tråd med forretningsstrategien.

Ivaretagelse av langsiktige interesser og interessefellesskap mellom ledende personer og aksjeeiere sikres blant annet gjennom aksjeerverv med bindingstid for ledende personer, og ved at variabel godtgjørelse fastsettes basert på prestasjoner over en periode på to år.

Moderasjon, blant annet gjennom et konkurransedyktig, men ikke markedsledende nivå på godtgjørelse, bidrar til konsernets langsiktige og økonomiske bæreevne. Dette innebærer blant annet at godtgjørelsen ikke skal være høyere enn nødvendig for å rekruttere og beholde gode ledere og ønsket kompetanse.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

2.1 Beslutningsprosess

2.2 Belønningsprinsipper

→ **2.3 Rett til tilbakebetaling (claw-back)**

→ **2.4 Avvik fra retningslinjer**

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

2.3 Rett til tilbakebetaling (claw-back)

Variabel godtgjørelse består av en kontantbasert korttidsinsentivordning (Short-Term Incentive, STI) på inntil 20 prosent av fastlønn, samt en aksjebasert langtidsinsentivordning (Long-Term Incentive, LTI) på inntil 30 prosent av fastlønn. Konsernet har fastsatt kriterier for fradrag i og tilbakebetaling av inntil 100 prosent av den samlede variable godtgjørelse, som kan få anvendelse for ansatte som har deltatt i eller vært ansvarlig for adferd som resulterer i betydelig tap for foretaket, eller ved annen uønsket adferd. Aksjer tildelt etter LTI-ordningen tildeles utsatt og betinget, og aksjene har en bindingstid på inntil fem år.

Før aksjer kan frigis skal det gjennomføres en risikovurdering som blant annet inkluderer forhold rundt etterlevelse. Dersom vurderingen avdekker forhold som tilsier at tildelingen skulle vært redusert, kan aksjene helt eller delvis trekkes tilbake. Det samme gjelder dersom tildelingen viser seg å være basert på feil grunnlag eller mangelfulle opplysninger. Det er i 2024 ikke avdekket slike forhold knyttet til nåværende eller tidligere ledende personer i DNB, og det har derfor ikke vært grunnlag for å trekke tilbake tidligere tildelte aksjer.

2.4 Avvik fra retningslinjer

Det er i løpet av året ikke avdekket avvik fra styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer.

3. Godtgjørelse til styret

Beløp i tusen kroner		Styrehonorar	Honorar kompensasjons- og organisasjonsutvalget	Honorar revisjonsutvalget	Honorar risikoutvalget	Total godtgjørelse	Andel fast/variabel godtgjørelse
Olaug Svarva (leder)	2024	1 136	117			1 253	100 % / 0 %
	2023	1 082	111			1 193	100 % / 0 %
Jens Petter Olsen (nestleder) ¹	2024	769		74	156	999	100 % / 0 %
	2023	705		68	149	922	100 % / 0 %
Gro Bakstad	2024	462		161	72	695	100 % / 0 %
	2023	441		149	68	658	100 % / 0 %
Christine Bosse (til 31.07.24) ¹	2024	300		42	41	383	100 % / 0 %
	2023	430		38	38	505	100 % / 0 %
Petter-Børre Furberg (fra 25.04.23) ¹	2024	528	58			586	100 % / 0 %
	2023	331	30			361	100 % / 0 %
Julie Galbo (til 28.04.24) ¹	2024	182		23	23	228	100 % / 0 %
	2023	637		68	68	773	100 % / 0 %
Lillian Hattrem Ansattvalgt styremedlem	2024	462	58	74	72	666	100 % / 0 %
	2023	441	55	68	68	632	100 % / 0 %
Stian Tegler Samuelsen Ansattvalgt styremedlem (til 28.04.24)	2024	149				149	100 % / 0 %
	2023	441				441	100 % / 0 %
Haakon Christopher Sandven Ansattvalgt styremedlem (fra 29.04.24)	2024	313				313	100 % / 0 %
Jannicke Telle Skaanes Ansattvalgt styremedlem (til 28.04.24)	2024	149				149	100 % / 0 %
	2023	441				441	100 % / 0 %
Eli Solhaug Ansattvalgt styremedlem (fra 29.04.24)	2024	313				313	100 % / 0 %
Kim Wahl	2024	462	58			520	100 % / 0 %
	2023	441	55			496	100 % / 0 %

1 Styrehonoraret inkluderer godtgjørelse for reisetid fra utlandet i henhold til satser vedtatt av generalforsamlingen.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

→ 4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

Godtgjørelse til ledende personer skal fastsettes i tråd med konsernets risikoprofil, ikke virke diskriminerende og hensynta konsernets omdømme. Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert, og den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable godtgjørelsen. De ulike bestanddelene i godtgjørelsesordningen for konsernledelsen beskrives nedenfor.

Fastlønn:

→ Hovedkomponent i konsernledelsens avlønning fastsettes basert på en vurdering av kompetanse og personlig egnethet, relevante markedsforhold og stillingens karakter.

Stillingstillegg:

→ Fast godtgjørelseselement som er knyttet til en bestemt stilling, og inngår i fast årslønn i tabellen under.

→ Kan benyttes for å sikre en samlet godtgjørelse som er konkurransedyktig, og for å sikre nødvendig fleksibilitet i godtgjørelsen til ledende personer.

→ Ved bytte av stilling i konsernet eller endringer i stillingens innhold skal stillingstilleggets størrelse vurderes.

Fastlønn i form av aksjer:

→ Fast godtgjørelseselement hvor det kan avtales at inntil 30 prosent av fastlønn utbetales i DNB-aksjer.

→ Beløpet avsettes gjennom året, og nettobeløp etter skatt benyttes til kjøp av DNB-aksjer etter årets slutt. Aksjene har bindingstid som gjelder så lenge vedkommende er medlem av konsernledelsen.

Variabel godtgjørelse:

→ Variabel godtgjørelse for konsernledelsen består av en kontantbasert korttidsinsentivordning (STI) på inntil 20 prosent av fastlønn, samt en aksjebasert langtidsinsentivordning (LTI) på inntil 30 prosent av fastlønn.

→ Aksjer tildelt etter LTI-ordningen tildeles etter skatt og er utsatt og betinget. Aksjene har bindingstid og frigis trinnvis over fem år. Tilleggsaksjer benyttes for å kompensere for eventuell forskjell i markedsverdi for fritt omsettelige aksjer og aksjer med bindingstid.

→ Prestasjonskriteriene for STI- og LTI-ordningene følger av styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer. Dette gjelder ikke for CRO og konserndirektør for Group Compliance (Chief Compliance Officer, CCO) som kun deltar i selskapets konsernbonusordning, på lik linje med øvrige ansatte som ikke deltar i en ordning for individuell variabel godtgjørelse.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

→ 4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Pensjon:

- Ledende personer deltar, i likhet med øvrige ansatte, i konsernets tjenstepensjonsordning med pensjonsgrunnlag inntil maksimalgrensen i de skattefaviserte kollektive pensjonsordningene i Norge (12G).
- Enkelte medlemmer av konsernledelsen har tilleggsopptjening etter innskuddsbaserte prinsipper som kompensasjon for bortfall av tidligere ytelsesbaserte pensjonsrettigheter.

Naturalytelser:

- Tilbys ledende personer i den grad ytelsene har en relevant sammenheng med den ansattes funksjon i konsernet eller er i tråd med markedspraksis.
- Bør ikke være av vesentlig verdi i forhold til den ansattes fastlønn.
- Eksempler er forsikringer, skattefrie bolig ved utstasjonering, bilgodtgjørelse, bilordning, helseundersøkelser og andre personalgoder på samme vilkår som øvrige ansatte

Oppsigelsestid og sluttvederlag:

- For ledende personer i DNB gjelder en gjensidig oppsigelsesfrist på seks måneder.
- Sluttvederlag kan avtales med inntil seks måneders lønn i tillegg til lønn i oppsigelsestiden, til sammen tolv måneders lønn/etterlønn.
- Sluttvederlaget bortfaller dersom den ledende personen selv sier opp sin stilling, eller vilkårene for avskjed er oppfylt.
- Dersom en ledende person i sluttvederlagsperioden tiltrer ny stilling, foretas det en reduksjon i sluttvederlaget tilsvarende halvparten av personens nye inntekt.

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

Beløp i tusen kroner		Fast årslønn per 31.12	Avtalt stillingstillegg per 31.12	Utbetalt lønn ³	Naturallytelser og andre ytelser	Fastlønn-aksjer opptjent ⁴	Kontantbasert korttidsinsentivordning (STI) ⁵	Aksjebasert langtidsinsentivordning (LTI)	Pensjonskostnad ⁶	Total godtgjørelse	Andel fast/variabel godtgjørelse
Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO)	2024	9 175		9 483	350	2 753	1 348	2 022	943	16 899	80 % / 20 %
	2023	8 720		9 030	342	2 616	2 948		895	15 831	81 % / 19 %
Ida Lerner, finansdirektør (CFO)	2024	5 855		6 063	146	585	1 012	1 518	151	9 475	73 % / 27 %
	2023	5 568		5 606	104	232	2 308		143	8 393	73 % / 27 %
Fredrik Berger, konserndirektør Group Compliance (CCO) (fra 10.01.2023) ²	2024	4 090	500	4 721	138		36		151	5 045	99 % / 1 %
	2023	3 840	500	4 172	104		33		143	4 453	99 % / 1 %
Rasmus Figenschou, konserndirektør Bedriftsmarked Norge (fra 06.05.2024) ²	2024	4 580		2 994	182		553	829	99	4 657	70 % / 30 %
Håkon Hansen, konserndirektør Wealth Management	2024	4 470		4 583	104		682	1 023	325	6 717	75 % / 25 %
	2023	4 200		4 308	71		1 507		308	6 195	76 % / 24 %
Sverre Krog, konserndirektør Risikostyring Konsern (CRO) (til 05.05.2024) ²	2024			1 493	23		13		81	1 610	99 % / 1 %
	2023	4 300		4 384	112		33		220	4 749	99 % / 1 %
Maria Ervik Løvold, konserndirektør Personmarked	2024	4 620		4 596	144		720	1 080	260	6 799	74 % / 26 %
	2023	3 975		4 076	102		1 664		247	6 089	73 % / 27 %
Anne Sigrun Moen, konserndirektør People (til 05.05.2024) ²	2024			1 143	9		193	290	52	1 688	71 % / 29 %
	2023	3 330		3 448	78		1 345		143	5 014	73 % / 27 %
Per Kristian Næss-Fladset, konserndirektør Products, Data & Innovation (fra 12.04.2023) ²	2024	3 520		3 632	140		603	905	151	5 432	72 % / 28 %
	2023	3 350		2 354	33		965		107	3 459	72 % / 28 %

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

→ 4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024

DNB Bank ASA

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen (forts.)

Beløp i tusen kroner		Fast årslønn per 31.12	Avtalt stillingstillegg per 31.12	Utbetalt lønn ³	Naturallytelser og andre ytelser	Fastløns-aksjer opptjent ⁴	Kontantbasert korttidsincentivordning (STI) ⁵	Aksjebasert langtidsincentivordning (LTI)	Pensjonskostnad ⁶	Total godtgjørelse	Andel fast/variabel godtgjørelse
Alexander Opstad, konserndirektør Markets	2024	7 740		7 928	325	2 322	1 349	2 024	215	14 163	76 % / 24 %
	2023	7 365		7 229	112	2 104	3 054		204	12 703	76 % / 24 %
Elin Sandnes, konserndirektør Technology & Services (fra 17.06.2024) ²	2024	4 100		2 140	46		372	557	81	3 196	71 % / 29 %
Harald Serck-Hanssen, konserndirektør Large Corporates & International	2024	5 880		6 111	140		1 025	1 537	1 648	10 460	76 % / 24 %
	2023	5 600		5 872	153		2 338		1 564	9 927	76 % / 24 %
Eline Skramstad, konserndirektør Risikostyring Konsern (CRO) (fra 06.05.2024) ²	2024	4 050	500	2 760	38		23		202	3 024	99 % / 1 %
Ingjerd Blekeli Spiten, konserndirektør Personmarked (til 05.05.2024) ²	2024			1 606	18		270	404	52	2 350	78 % / 22 %
	2023	4 400		4 470	101		1 681		143	6 395	74 % / 26 %
Even Graff Westerveld, konserndirektør People & Communication (fra 14.08.2023) ²	2024	3 780		3 621	115		648	971	151	5 505	71 % / 29 %
	2023	3 400		1 298	1		525		56	1 880	72 % / 28 %

2 Omfatter lønnsutbetalinger for den delen av året vedkommende var medlem av konsernledelsen.

3 Differansen mellom fast årslønn og utbetalt lønn knytter seg i hovedsak til at utbetalt lønn inkluderer feriepenger.

4 Det er inngått avtale om fastlønnstillegg for enkelte medlemmer av konsernledelsen, som skal avsettes til aksjekjøp (se beskrivelse i Retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer på dnb.no).

5 Kontantbasert korttidsincentivordning (eksklusiv feriepenger), opptjent i 2024 for den perioden vedkommende var medlem av konsernledelsen.

Selskapets ordninger for variabel godtgjørelse ble omgjort i 2023, slik at ordningen for individuell variabel godtgjørelse og ordningen for konsernbonus er gjensidige utelukkende. For CRO og CCO ytes det ikke individuell variabel godtgjørelse. Disse to mottar derfor konsernbonus på linje med øvrige ansatte.

6 Årets opptjente pensjonsrettighet (SCC). Beregning av pensjonsopptjening er basert på de samme økonomiske og aktuarmessige forutsetninger som er benyttet i note K23 Pensjoner i DNBs årsrapport for 2024.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

→ 4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

	Spesifikasjon av plan	Ytelsesperiode	Tildelingsdato	Opptjeningsdato	Slutten av beholdningsperioden	Aksjer tildelt i begynnelsen av året (inngående balanse)	Tildelte aksjer	Opptjente aksjer	Utøvd claw-back	Frigitte aksjer fra tidligere års tildeling	Aksjer underlagt en ytelsesbetingelse	Aksjer underlagt en beholdningsperiode per 31.12.24 (utgående balanse) ¹	Aksjekurs per 31.12.24
Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO)	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	9 047	3 882	3 882		4 535		8 394	226,90
	Fastlønnaksjer	2023	31.12.2023	01.02.2024	i.a	20 900	5 976	5 976				26 876	226,90
Ida Lerner, finansdirektør (CFO)	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	3 448	3 168	3 168		1 185		5 431	226,90
	Fastlønnaksjer	2023	31.12.2023	01.02.2024	i.a		552	552				552	226,90
Rasmus Figenschou, konserndirektør Bedriftsmarked Norge ²	Risikotakeraksjer (CRD)	2020–2021			2023–2025	1 447				1 080		367	226,90
Håkon Hansen, konserndirektør Wealth Management	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	4 819	2 111	2 111		2 412		4 518	226,90
Maria Ervik Løvold, konserndirektør Personmarked	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	4 940	2 331	2 331		2 467		4 804	226,90
Per Kristian Næss-Fladset, konserndirektør Products, Data & Innovation	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029		1 712	1 712				1 712	226,90
Alexander Opstad, konserndirektør Markets	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	8 282	4 364	4 364		4 150		8 496	226,90
	Fastlønnaksjer	2023	31.12.2023	01.02.2024	i.a	17 253	5 215	5 215				22 468	226,90

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

→ 4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret (forts.)

	Spesifikasjon av plan	Ytelsesperiode	Tildelingsdato	Opptjeningsdato	Slutten av beholdningsperioden	Aksjer tildelt i begynnelsen av året (inngående balanse)	Tildelte aksjer	Opptjente aksjer	Utøvd claw-back	Frigitte aksjer fra tidligere års tildeling	Aksjer underlagt en ytelsesbetingelse	Aksjer underlagt en beholdningsperiode per 31.12.24 (utgående balanse) ¹	Aksjekurs per 31.12.24
Harald Serck-Hanssen, konserndirektør Large Corporates & International	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	6 225	3 079	3 079		3 125		6 179	226,90
Even Graff Westerveld, konserndirektør People & Communication	Risikotakeraksjer (CRD)	2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029		764	764				764	226,90
Kari Bech-Moen	Risikotakeraksjer (CRD)	2019–2021			2025	1 173				886		287	226,90
Ottar Ertzeid	Risikotakeraksjer (CRD)	2020–2021			2023–2025	3 291				2 345		946	226,90
	Fastlønnsaksjer	2021			2024	3 766				3 766		0	226,90
Benjamin Golding	Risikotakeraksjer (CRD)	2021–2022			2024–2026	2 979				1 154		1 825	226,90
Thomas Midteide	Risikotakeraksjer (CRD)	2021–2022			2024–2026	4 265				2 150		2 115	226,90
Anne Sigrun Moen	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	2 349	1 846	1 846		827		3 368	226,90
Ingjerd Blekeli Spiten	Risikotakeraksjer (CRD)	2022–2023	10.03.2024	30.04.2024	2024–2029	4 621	2 308	2 308		2 373		4 556	226,90

1 For en oversikt over samlet aksjebeholdning per 31. desember 2024 for styremedlemmer og konsernledelse vises det til DNBs årsrapport for 2024.

2 Gjelder fra tidligere periode som medlem av konsernledelsen.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

→ 4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring






6. Revisors uavhengige uttalelse

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

Konsernsjefens variable godtgjørelse

Konsernsjefen hadde i 2024 ett finansielt mål som ble vektet med 60 prosent, og fem strategiske mål som samlet ble vektet med 40 prosent. Målene er beskrevet i styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer, og hvert av de fem strategiske målene ble i 2024 vektet med 8 prosent.

Styret er meget fornøyd med resultatene konsernsjefen har levert gjennom året, som kommer både kunder, ansatte, eiere og samfunn til gode. Samlet er måloppnåelsen for 2024 vurdert til 91 prosent. Konsernsjefen utviser sterkt strategisk lederskap, og driver kommersielle initiativer som posisjonerer konsernet for bærekraftig vekst. Blant annet ble konsernets strategi oppdatert i løpet av året. Konsernstrategien hensyntar endringer i omgivelsene, kunders forventninger og konkurransebildet – og legger til rette for lønnsom vekst, og solid og sikker drift. Videre er flere grep tatt for å styrke konsernets kompetanse, konkurransekraft og verdiforslag til kundene. Oppkjøpet av Carnegie som ble annonsert i oktober 2024 er et vesentlig bidrag til å realisere konsernets ambisjoner i Norden. Styret er også godt fornøyd med hvordan konsernsjefen kontinuerlig utvikler konsernledelsen, og sikrer at konsernets ledelse er et høyt presterende team med effektivt samspill og sterkt kommersielt fokus.

	Langsiktige mål	Kortsiktige mål	Vekting
Finansielle mål	<ul style="list-style-type: none"> ROE >13 % Kostnadsgrad <40 % Utbyttegrad >50 % Ren kjernekapitaldekning >17,1 % 	Egenkapitalavkastning (ROE)*	60 %
		TSR rangering mot peers*	
Strategiske mål	DNB bidrar til en trygg digital økonomi	 Stabil og sikker IT-drift Måling av andel gule og grønne dager	40 %
	DNB er en pådriver for mangfold og inkludering	 Engasjement og mangfold Skår medarbeiderundersøkelse under engasjement og inkludering samt kjønnsbalanse i ledelsen og posisjon innen mangfold	
	Skape de beste kundeopplevelsene	 Omdømme og kundetilfredshet Utvikling i konsernets omdømme og samlet kvalitativ vurdering av kundetilfredshet i kundesegmentene	
	DNB bekjemper økonomisk kriminalitet	 Etterlevelse Vurdering av konsernets utvikling innen etterlevelse	
	DNB finansierer klimaomstillingen og bærekraftig verdiskaping	 Bærekraftig omstilling Vurdering av utvikling mot utslippsmål i konsernets omstillingsplan og finansieringsmål i 2030, samt posisjon som pådriver for bærekraftig omstilling	

* Ved fastsettelse av endelig måloppnåelse kan styret vektlegge om resultatet er påvirket av eksterne faktorer som er utenfor selskapets kontroll og som ikke ble hensyntatt ved målfastsettelsen. Tilsvarende kan måloppnåelsen justeres dersom styret gjennom året har besluttet nye prioriteringer som i vesentlig grad har medført endrede forutsetninger for måloppnåelsen. Slik helhetlig vurdering gjøres for å sikre at endelig utmåling blir i tråd med styrets vurdering av reell prestasjon og langsiktig verdiskaping for aksjonærene.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024

DNB Bank ASA

Strategisk mål	Hva som måles	Vekting
Stabil og sikker IT-drift 	Prestasjonskriteriet «Sikker og stabil IT-drift» måles matematisk basert på antall alvorlig IT-driftshendelser gjennom året. Det er sentralt for konsernets konkurransekraft å levere sikker og stabil IT-drift, og prestasjonskriteriet understøtter konsernets bærekraftige strategi om å bidra til en trygg, digital økonomi. Innslagspunktene er fastsatt slik at prestasjonskriteriet skal incentivere høy grad av driftsstabilitet, og få hendelser med negative kundekonsekvenser i løpet av året. Konsernet vil av konkurransemessige og sikkerhetsmessige grunner ikke offentliggjøre innslagspunktene.	8 %
Engasjement og mangfold 	Prestasjonskriteriet «Engasjement og Mangfold» vurderes kvalitativt basert på medarbeiderundersøkelser, kjønnsbalanse i ledelsen og konsernets posisjon i samfunnet knyttet til mangfold. Prestasjonskriteriet understøtter konsernets bærekraftige strategi om å bidra til mangfold og inkludering. Ved fastsettelse av måloppnåelse vil styret vurdere om konsernet oppnår gode resultater på interne undersøkelser, opprettholder og videreutvikler god kjønnsbalanse i lederstillinger og videreutvikler konsernets posisjon knyttet til mangfold i positiv retning.	8 %
Ordremøte og kundetilfredshet 	Prestasjonskriteriet «Omdømme og kundetilfredshet» vurderes kvalitativt basert på utvikling i konsernets omdømme og samlet vurdering av kundetilfredshet i kundesegmentene. Ved fastsettelse av måloppnåelse vil styret vurdere om konsernet har et tilstrekkelig godt omdømme og kundetilfredshet.	8 %
Etterlevelse 	Prestasjonskriteriet «Etterlevelse» vurderes kvalitativt basert på etterlevelsrisikoen i konsernet. Styret vil blant annet legge vekt på konsernets evne til å redusere etterlevelsrisiko, herunder basert på vurderinger fra interne kontrollenheter og offentlige myndighetsorganer. Prestasjonskriteriet understøtter konsernets bærekraftige strategi om å bekjempe økonomisk kriminalitet.	8 %
Bærekraftig omstilling 	Prestasjonskriteriet «Bærekraftig omstilling» vurderes kvalitativt basert på måloppnåelse knyttet til konsernets omstillingsplan, samt konsernets posisjon som pådriver for bærekraftig omstilling. Omstillingsplanen er tilgjengelig på konsernets nettsider. Konsernet har besluttet at DNB skal oppnå netto null utslipp innen 2050 og satt utslipps- og finansieringsmål frem mot 2030. Det er ikke fastsatt årlige mål, og det er ikke gitt at utviklingen innen tallfestede målområder vil være lineær. Styret vil vurdere om konsernet har hatt tilfredsstillende aktivitet og har foretatt gode og risikobaserte vurderinger i tilknytning til målene, og om konsernets utvikling på den bakgrunn er tilfredsstillende sett opp mot de langsiktige målsetningene.	8 %

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Følgende elementer ble vektlagt i styrets vurdering av konsernsjefens måloppnåelse:

Finansielt mål:

Egenkapitalavkastning (ROE)

Konsernsjefens finansielle prestasjonskriterium er oppnådd egenkapitalavkastning (Return on Equity, ROE) for året. Ved inngangen til året fastsatte styret innslagspunkter for måloppnåelse. Det nedre innslagspunktet ga 25 prosent uttelling, og det øvre innslagspunktet ga 100 prosent uttelling. Prestasjonskriteriet er matematisk og gir stigende uttelling mellom de to innslagspunktene. DNB oppnådde i 2024 en ROE på 17,5 prosent. Dette var høyere enn det øvre innslagspunktet fastsatt av styret og ga dermed full uttelling med en vektet måloppnåelse på 60 prosent for året. Konsensus blant analytikerne da innslagspunktene ble fastsatt ved inngangen til året, var at DNB ville oppnå en ROE på 14,6 prosent i 2024. Resultatene for 2024 ble dermed bedre enn det som var forventet, blant annet som følge av at konsernet opprettholdt gode netto renteinntekter og provisjonsbaserte inntekter, og på grunn av en fortsatt sterk norsk økonomi. Konsernets resultat etter skatt ble 45 804 millioner kroner, noe som er 16 prosent bedre enn i 2023.

Etter at måloppnåelsen knyttet til ROE er beregnet, korrigeres denne på grunnlag av DNB-aksjens relative totalavkastning (Total Shareholder Return, TSR). TSR beregnes på grunnlag av kursutviklingen og utdelt utbytte det siste året. Måloppnåelsen for ROE korrigeres med inntil 10 prosent (opp eller ned) basert på hvordan DNBs TSR rangeres mot et utvalg av nordiske konkurrenter i henhold til tabellen nedenfor.

Rangering	Faktor
1	1,1
2	1,05
3	1,0
4	1,0
5	0,95
6	0,9

TSR for 2024 ble på 13,7 prosent. Dette fører til at DNB ble rangert som nummer fem blant de nordiske bankene. Faktoren for 2024 ble i henhold til tabellen over på 0,95. Samlet vektet måloppnåelse for ROE korrigeret for TSR-faktor ble etter dette 57 prosent.

Strategiske prestasjonskriterier:

→ Sikker og stabil IT-drift

2024 var nok et år med høyt trusselnivå når det gjelder cybersikkerhet. DNB har gode systemer for avdekking av slike angrep, og har gjennom året opprettholdt en høy takt i utviklingen og moderniseringen av konsernets IT-løsninger. Samtidig har konsernet hatt høy grad av driftsstabilitet gjennom året, med 99 prosent av årets dager uten vesentlige driftshendelser.

Vektet måloppnåelse: 8 prosent

→ Engasjement og mangfold

DNBs resultater på engasjements- og inkluderingsindeksen har holdt et høyt nivå i konsernets medarbeiderundersøkelser (PULS) gjennom året. Konsernets arbeid med mangfold og inkludering favner bredt, og det er høy grad av involvering og engasjement fra ansatte. Det er gjennom året blitt arbeidet systematisk med flerkulturelt mangfold og inkludering, og konsernet har opprettholdt en tydelig posisjon knyttet til LHBT+-rettigheter. Etter større justeringer i organisasjonen gjennom året, var andelen kvinnelige ledere på ledernivå 1-4 ved årsslutt på 36,5 prosent, ned fra 38,8 prosent for ett år siden – altså under konsernets mål om minimum 40 prosent andel kvinnelige og mannlige ledere.

Vektet måloppnåelse: 6 prosent

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

→ Omdømme og kundetilfredshet

Kundetilfredshet måles ut fra et vektet gjennomsnitt for de ulike kundegruppene i konsernet. Den samlede kundetilfredsheten har vist en sterk positiv utvikling i perioden og er på et nivå som regnes som god kundetilfredshet. Konsernet har gjennom målrettet arbeid lyktes med å løfte resultatene etter nedgang for begge merkevarer i personkundesegmentet. Kundetilfredsheten øker også blant SMB-kundene, mens kundetilfredsheten i storkundesegmentet ligger stabilt på et høyt nivå. Konsernet har som mål å ha et godt omdømme. Omdømmet har svingt gjennom året, og nivået ved årsslutt tilsvarer et middels godt omdømme. Det jobbes proaktivt på tvers av konsernet for å løfte resultatene til ønsket nivå.

Vektet måloppnåelse: 6 prosent

→ Etterlevelse

Konsernet jobber kontinuerlig og målrettet med etterlevelse og har gjort ytterligere framskritt gjennom 2024. Løpende forbedringer i konsernets anti-hvitvaskingsprogram og bidrag til bekjempelse av økonomisk kriminalitet har vært blant de viktigste satsingsområdene i løpet av året. DNBs innsats for å sikre etterlevelse har høy oppmerksomhet i organisasjonen og ledelsen, og det vil være et sterkt fokus på dette over tid.

Vektet måloppnåelse: 6 prosent

→ Bærekraftig omstilling

Det ble jobbet svært godt på dette området gjennom året, både sammen med kunder og internt i arbeidet med prosesser og rapportering. Målene for utslippsintensitet i porteføljene, som er beskrevet i omstillingsplanen, har hatt god utvikling gjennom året. Utviklingen i utslippsintensitet vil variere fra år til år, og dette er langsiktige mål. Konsernet fortsatte å levere på målet som er satt for finansiering og tilrettelegging til den bærekraftige omstillingen i 2024. Akkumulert per 31. desember 2024 hadde DNB bidratt med 752 milliarder kroner til dette formålet. Forvaltningskapital plassert i fond og porteføljer med bærekraftstema utgjorde 138 milliarder kroner ved utgangen av 2024.

Vektet måloppnåelse: 8 prosent

→ Andre forhold

Det følger av styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer at honorarer fra selskaper og organisasjoner utenfor konsernet kan vektlegges ved fastsettelsen av variabel godtgjørelse. Etter vurdering av slike honorarer er konsernsjefens variable godtgjørelse redusert med 565 352 kroner. Fradraget for styrehonorarer er forholdsmessig fordelt mellom den kontantbaserte kortidsinsentivordningen (STI) og den aksjebaserte langtidsinsentivordningen (LTI).

Selskapets ordninger for variabel godtgjørelse ble omgjort i 2023, slik at ordningen for individuell variabel godtgjørelse og ordningen for konsernbonus er gjensidig utelukkende. For konsernsjefen innebærer det bortfall av konsernbonus som godtgjørelseselement fra og med 2023.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Kontantbasert korttidsinsentivordning (STI) for 2024 for Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO)

Beskrivelse av målekriterier	Relativ vektning av mål	Minimum uttelling	Maksimal uttelling i tusen kroner	Faktisk måloppnåelse og uttelling i prosent	Faktisk måloppnåelse og uttelling i tusen kroner
Samlet måloppnåelse foregående år	50 %		918	80,6 %	740
Egenkapitalavkastning (ROE) korrigert for TSR-faktor	30 %		551	95,0 %	523
Strategiske prestasjonskriterier	20 %		367	85,0 %	312
Sum måloppnåelse 2024				91,0 %	
Gjennomsnittlig måloppnåelse to siste år				85,8 %	
Sum variabel godtgjørelse					1 574
Fratrukket honorarer					-226
Sum netto variabel godtgjørelse					1 348

Fastsatt STI fratrukket styrehonorar utgjør 14,7 prosent av avtalt fastlønn per 31. desember 2024.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Aksjebasert langtidssinsentivordning (LTI) for 2024 for Kjerstin R. Braathen, konsernsjef (CEO)

Beskrivelse av målekriterier	Relativ vektning av mål	Minimum uttelling	Maksimal uttelling i tusen kroner	Faktisk måloppnåelse og uttelling i prosent	Faktisk måloppnåelse og uttelling i tusen kroner
Samlet måloppnåelse foregående år	50 %		1 376	80,6 %	1 109
Egenkapitalavkastning (ROE) korrigert for TSR-faktor	30 %		826	95,0 %	784
Strategiske prestasjonskriterier	20 %		551	85,0 %	468
Sum måloppnåelse 2024				91,0 %	
Gjennomsnittlig måloppnåelse to siste år				85,8 %	
Sum variabel godtgjørelse					2 362
Fratrukket honorarer					-339
Sum netto variabel godtgjørelse					2 022

Fastsatt LTI fratrukket styrehonorar utgjør 22,0 prosent av avtalt fastlønn per 31. desember 2024.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år
















5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Variabel godtgjørelse til øvrige medlemmer av konsernledelsen

For medlemmer av konsernledelsen vektlegges styrets prestasjonsvurdering av konsernsjefen med 50 prosent. Dette prinsippet er fastsatt for å bidra til at alle enheter samarbeider for å oppnå et best mulig konsernresultat i tråd med aksjeeiernes langsiktige interesser. For finansdirektøren (CFO) vektlegges styrets prestasjonsvurdering av konsernsjefen med 85 prosent. For perioden 2023–2024 var konsernsjefens gjennomsnittlige måloppnåelse 85,8 prosent. Den resterende vektleggingen, 50 prosent for konsernledelsen og 15 prosent for CFO, består av en kombinasjon av finansielle og strategiske mål samt en andel som er basert på en helhetlig vurdering knyttet til lederens ansvarsområde. Målene framgår av styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer som ble godkjent av generalforsamlingen 29. april 2024. Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer angir at finansielle og strategiske mål vektlegges for de ulike konserndirektørene i henhold til tabellen til høyre.

Konsernsjefen følger opp målene gjennom året basert på målkort med balanserte mål, og evaluerer utvikling og måloppnåelse i medarbeidersamtaler.

Målområde	Mål	CFO	T&S	FO	KO						
Konsernfelles Målkort	Finansielle og strategiske mål	85 %	50 %	50 %	50 %						
Finansielle områdemål	Finansielle mål Risikjustert avkastning på kapital og Kostnadskontroll		10 %	20 %	10 %						
Strategiske områdemål	<p>Strategiske mål</p> <table border="1"> <tr> <td>Stabil og sikker IT-drift </td> <td>Etterlevelse </td> </tr> <tr> <td>Engasjement og mangfold </td> <td>Bærekraftig omstilling </td> </tr> <tr> <td>Omdømme og kundetilfredshet </td> <td></td> </tr> </table>	Stabil og sikker IT-drift 	Etterlevelse 	Engasjement og mangfold 	Bærekraftig omstilling 	Omdømme og kundetilfredshet 			25 %	15 %	20 %
Stabil og sikker IT-drift 	Etterlevelse 										
Engasjement og mangfold 	Bærekraftig omstilling 										
Omdømme og kundetilfredshet 											
Individuelle mål	Helhetlig vurdering av prestasjoner Områdets dashboard og bidrag til konsernets verdiskaping	15 %	15 %	15 %	20 %						

T&S = Technology & Services, FO = forretningsområde og KO = konsernområde

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Opptjeningsperioden for variabel godtgjørelse skal være to år. Variabel godtgjørelse fastsettes derfor basert på et gjennomsnitt av måloppnåelse for konsernet og eget område de to siste årene. For nye konserndirektører i løpet av året vil måloppnåelsen fastsettes ut fra siste år.

Selskapets ordninger for variabel godtgjørelse fastslår at ordningen for individuell variabel godtgjørelse og ordningen for konsernbonus er gjensidig utelukkende. For konserndirektørene som er en del av ordningen for individuell variabel godtgjørelse, innebærer dette at de fra og med 2023 ikke mottar konsernbonus som godtgjørelseselement.

For konserndirektør for Group Compliance og konserndirektør for Risikostyring Konsern ytes det ikke individuell variabel godtgjørelse. Disse to mottar derfor konsernbonus på linje med øvrige ansatte.

Minimum uttelling for de variable godtgjørelsesordningene er 0 kroner. Den samlede maksimale uttellingen av STI- og LTI-ordningene kan sammen med eventuelle rabatter knyttet til aksjekjøpsordningen for ansatte utgjøre 55 prosent av avtalt fastlønn per 31. desember i opptjeningsåret.

Det gjøres fradrag for mottatte styrehonorarer ved tildeling av individuell variabel godtgjørelse.

Kontantbasert kortidsinsentivordning (STI) i tusen kroner, til øvrige medlemmer av konsernledelsen

	Maksimal bonus	Faktisk uttelling	Konsernbonus	Styrehonorarer	Netto opptjent
Fredrik Berger			36		36
Rasmus Figenschou ¹	916	559		6	553
Håkon Hansen	894	780		98	682
Ida Lerner	1 171	1 012			1 012
Maria Ervik Løvold	924	812		93	720
Per Kristian Næss-Fladset	704	603			603
Alexander Opstad	1 548	1 349			1 349
Harald Serck-Hanssen	1 176	1 025			1 025
Elin Sandnes ¹	820	372			372
Eline Skramstad			23		23
Even Graff Westerveld	756	648			648

1 Faktisk uttelling for Rasmus Figenschou og Elin Sandnes gjenspeiler at de trådte inn i konsernledelsen i løpet av 2024.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

→ 4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Aksjebasert langtidsinsentivordning (LTI) i tusen kroner, til øvrige medlemmer av konsernledelsen

	Maksimal bonus	Faktisk uttelling	Styrehonorarer	Netto opptjent
Fredrik Berger				
Rasmus Figenschou ¹	1 374	838	9	829
Håkon Hansen	1 341	1 171	148	1 023
Ida Lerner	1 756	1 518		1 518
Maria Ervik Løvold	1 386	1 219	139	1 080
Per Kristian Næss-Fladset	1 056	905		905
Alexander Opstad	2 322	2 024		2 024
Harald Serck-Hanssen	1 764	1 537		1 537
Elin Sandnes ¹	1 230	557		557
Eline Skramstad				
Even Graff Westerveld	1 134	971		971

1 Faktisk uttelling for Rasmus Figenschou og Elin Sandnes gjenspeiler at de trådte inn i konsernledelsen i løpet av 2024.

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

Styret besluttet å regulere konsernsjefens fastlønn med virkning fra 1. januar 2024 med 5,2 prosent. Dette tilsvarer samme prosentvise regulering som det samlede tariffoppgjøret i DNB, og var i tråd med prognosene for lønnsvekstforventninger for 2024 som forelå på beslutningstidspunktet. Styret vektla konsernsjefens samlede betingelser i lys av analyser av lønnsdata og samlet godtgjørelse blant store norske virksomheter det er naturlig å sammenlikne seg med. Analysene viste at konsernsjefens betingelser ikke var lønnsledende. Oversikter over betingelser for konsernsjefer i store nordiske banker understøttet dette bildet.

I arbeidet med å sikre aksjeeiernes langsiktige interesser anser styret det som en vesentlig oppgave å sikre kritisk kompetanse. Konsernsjefen er i denne sammenhengen ansett å være i en særskilt kritisk stilling. Styret vurderte også konsernsjefens lønnsregulering på bakgrunn av den gjennomsnittlige lønnsøkningen i kroner for ansatte i Norge. Dette ble beregnet å tilsvare en lønnsøkning på 37 700 kroner. For konsernsjefen ville dette tilsvare en lønnsøkning på 0,4 prosent. Styret vurderte at en regulering i denne størrelsesorden ikke ville være i samsvar med styrets ansvar for å opprettholde konkurransedyktige betingelser for konsernsjefen.

Etter en forutgående orientering i styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg benyttet konsernsjefen en ramme for konserndirektørens lønnsjustering på 5,1 prosent for å opprettholde tilstrekkelig konkurransedyktighet for denne gruppen. Dette tilsvarte rammen for lederlønnsoppgjøret per 1. januar 2024, og er 0,1 prosent lavere enn det samlede tariffoppgjøret i DNB. Kjente lønnsnivåer for tilsvarende stillinger i det norske markedet, og den interne fordelingen mellom konserndirektørene, ble vektlagt i konsernsjefens beslutning. Konsernsjefen vurderte at en regulering tilsvarende det gjennomsnittlige kronemessige tillegget for øvrige ansatte ikke ville være i samsvar med behovet for å opprettholde konkurransedyktige betingelser for konserndirektørene.

I forbindelse med ny konsernorganisasjon 6. mai 2024 fikk konserndirektør Even Graff Westerveld utvidet ansvar ved at han fikk ansvar for People-området i tillegg til kommunikasjon. Hans fastlønn ble i den forbindelse økt med 200 000 kroner. Fra samme dato fikk Maria Ervik Løvold ny stilling og godtgjørelse som konserndirektør for Personmarked.

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

→ 4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

Godtgjørelse til ledende personer siste fem år sammenliknet med selskapets resultater og øvrige ansatte

Årlig endring	2019-2020	2020-2021	2021-2022	2022-2023	2023-2024
Godtgjørelse styret					
Olaug Svarva (styreleder)	3,4 %	2,3 %	2,3 %	4,0 %	5,0 %
Jens Petter Olsen (nestleder)		2,6 %	18,7 %	21,8 %	8,3 %
Gro Bakstad	12,8 %	4,8 %	3,8 %	4,0 %	5,7 %
Petter-Børre Furberg ¹					62,2 %
Lillian Hattrem		22,9 %	3,8 %	4,1 %	5,3 %
Haakon Christopher Sandven ²					
Eli Solhaug ²					
Kim Wahl			17,5 %	-1,2 %	5,0 %

1 Fra 25.04.23

2 Fra 29.04.24

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

→ 4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

→ 4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

Årlig endring	2019–2020	2020–2021	2021–2022	2022–2023	2023–2024
Godtgjørelse konsernledelsen					
Kjerstin R. Braathen, CEO	24,8 %	1,0 %	2,7 %	3,0 %	6,7 %
Ida Lerner, CFO	6,7 %	12,8 %	6,5 %	10,7 %	12,9 %
Fredrik Berger, konserndirektør (CCO) ³					13,3 %
Rasmus Figenschou, konserndirektør ⁴					
Håkon Hansen, konserndirektør	4,1 %	-2,2 %	5,1 %	4,8 %	8,4 %
Maria Ervik Løvold, konserndirektør	20,7 %	1,1 %	2,9 %	7,3 %	11,7 %
Per Kristian Næss-Fladset, konserndirektør ⁵					57,0 %
Alexander Opstad, konserndirektør	2,0 %	0,5 %	2,2 %	8,7 %	11,5 %
Elin Sandnes, konserndirektør ⁶					
Harald Serck-Hanssen, konserndirektør	4,5 %	1,8 %	4,9 %	6,9 %	5,4 %
Eline Skramstad, konserndirektør (CRO) ⁴					
Even Graff Westerveld, konserndirektør ⁷					192,8 %

3 Fra 10.01.2023

4 Fra 06.05.2024

5 Fra 12.04.2023

6 Fra 17.06.2024

7 Fra 14.08.2023

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

4.1 Beskrivelse av ulike former for godtgjørelse til ledende personer i DNB

4.2 Samlet godtgjørelse til konsernledelsen

4.3 Tildelte eller skyldige aksjer for det rapporterte regnskapsåret

4.4 Variabel godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen

4.5 Regulering av fastlønn for konsernledelsen

→ **4.6 Utvikling i godtgjørelse siste fem år**

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

- Tabellen viser endring i utbetalt og opptjent total godtgjørelse per 31. desember for hvert enkelt år målt mot samme dato året før.
- Ved stillingsendringer med påfølgende større fastlønnsregulering vil variabel godtgjørelse kunne øke i påfølgende år som følge av pro rata-effekter i endringsåret.
- Endringer i enkeltår må sees i lys av følgende forhold:
 - Kjerstin R. Braathen tiltrådte som konsernsjef (CEO) i september 2019.
 - Ida Lerner tiltrådte som CFO i 2021, og gikk i den forbindelse over fra stillingen som CRO med utstasjoneringskontrakt med nettolønn til lokal ansettelse i Norge.
 - Økning i antall ansatte og regnskapsmessige effekter knyttet til pensjon fører til en tilsynelatende lav gjennomsnittlig lønnsutvikling i perioden 2021–2022.

Årlig endring	2019–2020	2020–2021	2021–2022	2022–2023	2023–2024
Selskapets resultat					
Egenkapitalavkastning (ROE) per år	-28,2 %	27,4 %	29,0 %	8,2 %	10,1 %
Kostnadsgrad per år	-1,7 %	3,6 %	-6,8 %	-10,5 %	0,6 %
Gjennomsnittlig godtgjørelse fordelt på antall årsverk					
Ansatte i konsernet	3,0 %	4,4 %	0,2 %	5,4 %	5,9 %

- Lønnsutvikling for ansatte inkluderer ansatte utenfor Norge. Gjennomsnittslønn for konsernet vil dermed variere med valuta og endringer i antall ansatte ved de ulike lokasjonene.

5. Styrets erklæring

Styret har i dag behandlet og sluttet seg til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for DNB Bank ASA for regnskapsåret 2024.

Oslo, 18. mars 2025
Styret i DNB Bank ASA



Olaug Svarva
(styreleder)



Jens Petter Olsen
(nestleder)



Gro Bakstad



Petter-Børre Furberg



Lillian Hattrem



Haakon Christopher Sandven



Eli Solhaug



Kim Wahl



Kjerstin R. Braathen
(konsernsjef, CEO)

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse

6. Revisors uavhengige uttalelse

Innhold

1. Forord

2. Overordnede prinsipper

3. Godtgjørelse til styret

4. Godtgjørelse til konsernledelsen

5. Styrets erklæring

6. Revisors uavhengige uttalelse



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM LØNNSRAPPORT

Til generalforsamlingen i DNB Bank ASA

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at DNB Bank ASA's rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024, er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift.

Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnsrapporten og for at den inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift. Styret har også ansvar for slik intern kontroll som det finner nødvendig for å utarbeide en lønnsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Revisjonsforetaket anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring, som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og gjennomfører et system for kvalitetsstyring som inkluderer retningslinjer eller rutiner som samsvarer med etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldene lover, forskrifter og regulatoriske krav.



Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om lønnsrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon».

Vi har gjort oss kjent med retningslinjene om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til ledende personer som er godkjent av generalforsamlingen. Våre handlinger omfattet opparbeidelse av en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelse av lønnsrapporten for å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. Videre utførte vi kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av opplysningene i lønnsrapporten, herunder om den inneholder de opplysningene som kreves etter lov og tilhørende forskrift. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 18. mars 2025

ERNST & YOUNG AS

Attestasjonsuttalelsen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om lønnsrapport – DNB Bank ASA 2024

Styremedlemmer i DNB

Olaug Svarva, født i 1957

Styreleder i DNB siden 2018. Leder av styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg. Svarva er uavhengig medlem av styret.

Bachelor- og mastergrad fra University of Denver, høyskolekandidat fra Trondheim Økonomiske høgskole. Administrerende direktør i Folketrygdfondet fra 2006 til 2018. Har tidligere også vært administrerende direktør i SpareBank 1 Aktiv Forvaltning og investeringsdirektør i SpareBank 1 Livsforsikring. Har vært finansanalytiker i Carnegie og DNB.

Styreleder i Norfund og styremedlem i Investinor AS, Institute of International Finance (IIF) og Alfred Nobels norske minnestiftelse. Tidligere styremedlem i arbeidsgiverforeningen Spekter, Oslo Børs, Norsk Institutt for Styremedlemmer og Freyr Battery. Har også vært leder av valgkomiteen i Equinor og medlem av valgkomiteen i Telenor, Veidekke, Storebrand og Yara, og har erfaring fra bedriftsforsamlinger i Telenor, Statoil og Orkla.

Jens Petter Olsen, født i 1961

Nestleder i styret i DNB siden 2023 og styremedlem siden 2019. Leder av styrets risikoutvalg og medlem av styrets revisjonsutvalg. Olsen er uavhengig medlem av styret.

Siviløkonom og høyere avdeling fra Norges Handelshøyskole, samt Master of Philosophy i Finans og deltakelse på PhD-program ved London Business School.

Ansatt i Norges Bank og Norges Bank Investment Management (NBIM) fra 1997 til 2008, og ledet kontoret i New York fra 2000 til 2008. Fra 2008 til 2018 ansatt i Danske Bank, blant annet som leder av Markets Norge fra 2011 til 2014 og Capital Markets fra 2014 til 2018.

Styreleder i Telenor ASA siden 2023.

Gro Bakstad, født i 1966

Styremedlem i DNB siden 2017. Leder av styrets revisjonsutvalg og medlem av styrets risikoutvalg. Bakstad er uavhengig medlem av styret.

Siviløkonom og revisor fra Norges Handelshøyskole. Bred erfaring innenfor økonomi, finans og strategiarbeid. Konsernsjef for Vygruppen AS siden 2020. Tidligere konserndirektør for divisjon Nettverk Norge, konserndirektør for divisjon Post og finansdirektør i Posten Norge AS, finansiell rådgiver i Procorp og økonomidirektør i Ocean Rig, revisor og rådgiver i Arthur Andersen.

Styremedlem i Arbeidsgiverforeningen Spekter. Tidligere styreleder i Veidekke ASA og styremedlem i Farstad Shipping ASA.

Kim Wahl, født i 1960

Styremedlem i DNB siden 2013 (tidligere nestleder). Medlem av styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg. Wahl er uavhengig medlem av styret.

MBA fra Harvard University. Styreleder og eier av det private investeringselskapet Strømstangen AS. Var en av grunnleggerne til og var i 20 år partner og nestleder i det europeiske Private Equity-selskapet IK Investment Partners. Har også erfaring fra den amerikanske investeringsbanken Goldman Sachs i London og New York.

Nestleder i styret til UPM Kymmene Corporation, styremedlem i Civita og i European Advisory Board ved Harvard Business School. Har tidligere hatt en rekke norske og europeiske styreverv innen ulike bransjer.

Petter-Børre Furberg, født i 1967

Styremedlem i DNB siden 2023. Medlem av kompensasjons- og organisasjonsutvalget. Furberg er uavhengig medlem av styret.

Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og sertifisert europeisk finansanalytiker (AFA/CEFA). Konsernsjef i Posten Bring siden 2024. Styremedlem i arbeidsgiverforeningen Spekter. Tidligere medlem av konsernledelsen i Telenor, inkludert konserndirektør med ansvar for Asia og for Norden. Har erfaring fra styreverv i Telenors datterselskaper i Asia og Norden.

Berit Behring, født i 1966

Vil tiltre som styremedlem i DNB i 2025. Behring vil være uavhengig medlem av styret.

Bachelor i økonomi og statistikk fra universitetet i Ørebro. Bred erfaring innen bank og finans, har blant annet vært konserndirektør for Large Corporates and Institutions og Wealth Management i Danske bank, samt ledet for Markets og Corporate Institutions i Danske Banks svenske virksomhet. Behring har også erfaring fra blant annet Nordea og ABN AMRO.

Tidligere styreleder i Danica Pension og styremedlem i Realkredit Danmark, Northern Bank Limited og Danske Hypotek.

Vivian Lund, født i 1968

Vil tiltre som styremedlem i DNB i 2025. Lund vil være uavhengig medlem av styret.

Cand.jur. fra Københavns Universitet. Tidligere konsernsjef i i Codan Trygg-Hansa, og før dette juridisk direktør og konserndirektør for Compliance samme sted. Lund har også erfaring fra blant annet Bankinvest, Eversheds og Arbejdernes Landsbank.

Styreleder i det danske Norli-konsernet og Fundrock Asset Management Denmark og tidligere styremedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Forsikring & Pension, samt datterselskaper i Codan-konsernet.

Valgkomiteen i DNB Bank ASA

Camilla Marianne Grieg, født i 1964
Medlem av valgkomiteen i DNB siden 2013.

Cand. mag. fra Universitetet i Bergen, MBA – Major Finance fra Universitetet i San Francisco og Certified Financial Analyst AFA fra NHH/NFF. Tidligere ansatt som Financial Analyst hos Bergen Fonds AS og som Corporate Market Analyst hos Star Shipping AS.

Tidligere CEO i Grieg Shipping AS, samt Grieg Star Group, og nå styreleder i Grieg Star Group. Tidligere styreleder i Bergens Rederiforening og styremedlem i Norges Rederiforbund. Styreleder i GC Rieber AS. Flere styreverv innenfor Grieg Gruppen.

André Støylen, født i 1968
Medlem av valgkomiteen siden 2019.

Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Daglig leder i Amediastiftelsen siden 2024.

Har tidligere blant annet vært administrerende direktør i Sparebankstiftelsen DNB, statssekretær i Miljøverndepartementet, finansbyråd i Oslo og ansatt i McKinsey & Company og Norges Røde Kors. Har erfaring som styreleder og styremedlem i ulike selskaper, og er styreleder i Amedia AS.

Jan Tore Føsund, født i 1964
Medlem av valgkomiteen siden 2019.

Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Ekspedisjonssjef i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet siden 2019.

Har vært konsernsjef i Arcus-gruppen og administrerende direktør i NMD Grossisthandel (Norsk Medisinaldepot). Har erfaring fra styrearbeid i ulike selskaper, både som styreleder og styremedlem, og er medlem av valgkomiteen i Equinor ASA og Telenor ASA.

Toril Nag, født i 1964
Nytt medlem av valgkomiteen i DNB fra 2025.

Utdannet sivilingeniør i computer science med fokus på maskinlæring/AI og robotics fra University of Strathclyde. Seniorpartner i HitecVision siden 2023. Tidligere konserndirektør for televirksomheten i Lyse-konsernet og konserndirektør for region Sør-Vest i Fokus Bank (nå Danske Bank), samt partner i KPMG.

Har erfaring som styremedlem og styreleder i en rekke selskaper og er i dag styreleder for Teknisk Naturvitenskapelig Fakultet ved Universitetet i Stavanger og styremedlem i Forsvarets Forskningsinstitutt. Har også erfaring fra en rekke regjeringsoppnevnte utvalg og råd, blant annet produktivitetskommissjonen, digitaliseringsrådet og Ekom sikkerhetsutvalget.