

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DNB BANK ASA 29. APRIL 2025

DNB Bank ASA avholdt ordinær generalforsamling 29. april 2025 kl. 15. Generalforsamlingen ble avholdt som et fysisk møte i selskapets lokaler i Dronning Eufemias gate 30 i Oslo med elektronisk stemmegivning og mulighet for digital deltakelse.

46 aksjeeiere og fullmektiger var til stede på generalforsamlingen. Disse representerte aksjer 644 075 827, herunder 637 562 387 egne aksjer og 6 513 440 aksjer etter fullmakt. I tillegg var det avgitt forhåndsstemmer for 625 513 380 aksjer. En oversikt over representerte aksjonærer er vedlagt protokollen.

Styrets leder Olaug Svarva, konsernsjef Kjerstin Braathen og selskapets eksterne revisor EY, ved statsautorisert revisor Kjetil Rimstad og Johan-Herman Stene, var også til stede.

Møtet ble åpnet av styreleder Olaug Svarva. Reidar Sandal ble valgt som møteleder.

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent, og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

Kari Ulsaker ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 4 Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2024, herunder utdeling av 16,75 kroner i utbytte per aksje til de som eier aksjer i selskapet 29. april 2025 med utbetaling fra 9. mai 2025.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

A) Tilbakekjøp av aksjer for 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

«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 Fullmakt til styret om opptak av fremmedkapital

Generalforsamlingen fattet følgende 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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

A) 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.»

B) 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.»»

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 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 Fusjonsplanen. 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.»»

Sak 9 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen sluttet seg til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2024.»

godkjente styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Sak 10 Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse til orientering.

Sak 11 Valg av styremedlemmer

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:

	<u>Valgt første gang:</u>	<u>Valgt inntil:</u>
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»

Videre vil styret ha følgende ansattevalgte styremedlemmer:

Lillian Hattrem (ansattvalgt)	2026
Eli Solhaug (ansattvalgt)	2026
Haakon Christopher Sandven (ansattvalgt)	2026
Kurt Andre Lørfald Andersen (ansattvalgt vara)	2026
Ann-Mari Sæterlid (ansattvalgt vara)	2026
Geir Jarle Ness (ansattvalgt vara)	2026

Sak 12 Valg av valgkomité

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 Godkjenning av honorar til styret og valgkomiteen

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til styrets og valgkomiteens honorarsatser.

Styret og valgkomiteen vil etter dette ha følgende honorarsatser:

Verv	2024	2025
Styreleder	1 155 000	1 221 000
Styrets nestleder	520 000	550 000
Styremedlem	470 000	497 000
Varamedlem pr. 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 pr. møte	9 500	10 000
Medlem valgkomiteen pr. møte	9 500	10 000

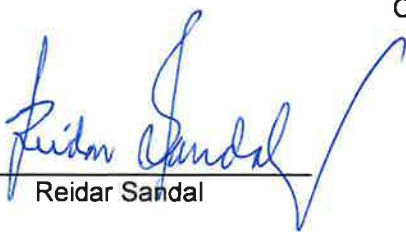
Sak 14 Godkjenning av honorar til revisor

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

Under følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. allmennaksjeloven § 5-16. Oppdaterte vedtekter er vedlagt protokollen.

Reidar Sandal takket for fremmøtet. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Oslo, 29. april 2025


Reidar Sandal


Kari Ulsaker

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert / Attendance Summary Report

DNB BANK ASA

Generalforsamling / AGM

tirsdag 29. april 2025

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees: 56

Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented: 1 269 589 207

Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented: 3 608

Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital: 1 482 645 983

% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented: 85,63 %

Totalt antall utstede aksjer / Total Capital: 1 492 530 286

% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented: 85,06 %

Selskapets egne aksjer / Company Own Shares: 9 884 303

Sub Total: 56 1 269 589 207

Kapasitet / Capacity	Registrerte Deltakere / Registered Attendees	Registrerte Stemmer / Registered Votes	Kontoer / Accounts
Aksjonær / Shareholder (web)	45	637 562 387	45
Gjest / Guest (web)	8	0	8
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	625 513 380	3 358
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	778 635	190
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	5 734 805	15


Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services


DNB Group Audit

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

DNB BANK ASA GENERALFORSAMLING / AGM 29 april 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 29 april 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 29 april 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 1 482 645 983

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	1 269 298 680	99,98	221 626	0,02	40 937	1 269 561 243	85,63 %	27 964
2	1 269 320 313	99,98	221 626	0,02	40 196	1 269 582 135	85,63 %	7 072
3	1 269 296 245	99,98	221 626	0,02	55 785	1 269 573 656	85,63 %	15 551
4	1 267 423 110	99,93	843 825	0,07	1 288 956	1 269 555 891	85,63 %	33 316
5	1 268 942 486	99,96	534 062	0,04	84 391	1 269 560 939	85,63 %	28 268
6a	1 267 986 693	99,88	1 527 962	0,12	45 784	1 269 560 439	85,63 %	28 768
6b	1 267 797 376	99,88	1 528 091	0,12	234 722	1 269 560 189	85,63 %	29 018
7	1 254 829 235	98,86	14 417 543	1,14	325 911	1 269 572 689	85,63 %	16 518
8	1 268 978 806	99,96	534 501	0,04	46 882	1 269 560 189	85,63 %	29 018
9	1 201 274 063	95,06	62 382 302	4,94	5 900 028	1 269 556 393	85,63 %	32 814
10	1 257 924 145	99,09	11 579 278	0,91	57 250	1 269 560 673	85,63 %	28 534
11	1 242 996 954	98,16	23 259 471	1,84	3 297 334	1 269 553 759	85,63 %	35 448
12	1 258 862 717	99,16	10 643 495	0,84	43 751	1 269 549 963	85,63 %	39 244
13	1 268 416 081	99,91	1 081 163	0,09	51 969	1 269 549 213	85,63 %	39 994
14	1 232 305 341	97,07	37 214 362	2,93	41 105	1 269 560 808	85,63 %	28 399


Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services


DNB Group Audit