

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DNB BANK ASA 25. APRIL 2023

DNB Bank ASA avholdt ordinær generalforsamling 25. april 2023 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.

48 aksjeeiere og fullmektiger var til stede på generalforsamlingen. Disse representerte 745 397 949 egne aksjer og 351 421 944 aksjer etter fullmakt. I tillegg var det avgitt forhåndsstemmer for 79 573 aksjer. Totalt var dermed 1 096 899 466 aksjer representert. 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.

Egil Friis ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022 og disponering av overskudd, herunder utdeling av 12,50 kroner i utbytte per aksje

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utdeling av et utbytte på 12,50 kroner per aksje til selskapets aksjeeiere per 25. april 2023, med utbetaling fra 5. mai 2023. Generalforsamlingen vedtok videre å gi et konsernbidrag til DNB Boligkreditt AS på 13 050 millioner kroner.

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 96 897 725 kroner, fra 19 379 562 762,50 kroner til 19 282 665 037,50 kroner. Av det totale nedsettelsesbeløpet skal:

- (i) 63 952 500 kroner anvendes til sletting av 5 116 200 egne aksjer som er kjøpt i det åpne markedet, og*
- (ii) 32 945 225 kroner anvendes til utdeling i forbindelse med innløsning av 2 635 618 aksjer eid av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av 505 193 866,53 kroner. Totalbeløpet som skal betales til staten er basert på den gjennomsnittlige prisen på aksjene som er kjøpt tilbake i det åpne markedet etter forrige ordinære generalforsamling 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 19 282 665 037,50 kroner fordelt på 1 542 613 203 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 674 893 277 kroner, som tilsvarer 3,5 prosent av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-4.

Hver aksje skal kjøpes til en kurs på mellom 10 og 300 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 2024, men kan ikke benyttes før den er

godkjent av Finanstilsynet.»

B) Tilbakekjøp og etablering av avtalepant i aksjer for å ivareta DNB Markets' 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 300 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 2024, men kan ikke benyttes før den er godkjent av Finanstilsynet.»

Sak 7 Fullmakt til styret om opptak av fremmedkapital

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Fullmakt til opptak av ansvarlige lån og fondsobligasjoner:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av ansvarlige lån og fondsobligasjoner med en samlet verdi på inntil 30 milliarder kroner, 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 2024.»

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 80 milliarder kroner, 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 2024.»

Sak 8 Vedtektsendringer knyttet til opptak av fremmedkapital

Generalforsamlingen godkjente endring av vedtektene § 2-3 til følgende ordlyd:

«§ 2-3 Fremmedkapital

Vedtak om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen godkjent kjernekapital (herunder fondsobligasjoner), tilleggskapital (herunder ansvarlige lån) og etterstilte gjeldsinstrumenter som kan brukes til å dekke minstekravet etter finansforetaksloven § 20-9 første ledd (etterstilt MREL-tellende gjeld), treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen fremmedkapital med løpetid over tolv måneder treffes av styret. Vedtak om å ta opp eller gi fullmakt til å ta opp annen fremmedkapital med løpetid inntil tolv måneder treffes av daglig leder.»

Sak 9 Vedtektsendringer knyttet til deltakelse på generalforsamlingen

Generalforsamlingen godkjente endring av vedtektene § 3-2 til følgende ordlyd:

«§ 3-2 Innkalling

Generalforsamlingen innkalles av styret.

Innkallingen skal sendes til aksjeeierne på den adressen som er registrert i aksjeeierregisteret og kunngjøres på selskapets hjemmeside senest 21 dager før generalforsamlingen. I innkallingen skal det framgå hvem som åpner generalforsamlingen og hvem som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er innført som eier i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen eller som på annen måte har godtgjort at den er aksjeeier den samme dagen. Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjeeierne kan stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Om det stemmes elektronisk skal stemmegivningen kunne kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere stemmegiveren.»

Sak 10 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen sluttet seg til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.

Sak 11 Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i DNB til orientering.

Sak 12 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen gjenvalgte Gro Bakstad som styremedlem og Jens Petter Olsen som nestleder, og valgte Christine Bosse og Petter-Børre Furberg som styremedlemmer, alle med valgperiode inntil to år.

Styret i DNB Bank ASA vil etter dette ha følgende sammensetning:

	<u>Valgt inntil:</u>
Olaug Svarva (leder)	2024
Jens Petter Olsen (nestleder, gjenvalgt)	2025
Gro Bakstad (gjenvalgt)	2025
Kim Wahl	2024
Julie Galbo	2024
Christine Bosse (nyvalg)	2025
Petter-Børre Furberg (nyvalg)	2025
Lillian Hattrem (ansattvalgt)	2024
Stian Tegler Samuelsen (ansattvalgt)	2024
Jannicke Skaanes (ansattvalgt)	2024
Eli Solhaug (ansattvalgt vara)	2024
Ann-Mari Sæterlid (ansattvalgt vara)	2024
Haakon Christopher Sandven (ansattvalgt vara)	2024

Sak 13 Godkjennelse av honorar til styret og valgkomiteen

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til styrets og valgkomiteens honorarsatser.

Styret og valgkomiteen i DNB Bank ASA vil etter dette ha følgende honorarsatser:

Styreverv	2022 (beløp i norske kroner)	2023 (beløp i norske kroner)
Styreleder	1 051 000	1 097 000
Styrets nestleder	473 000	494 000
Styremedlem	428 000	447 000
Varamedlem	16 500 pr. møte	17 000 pr. møte
Leder revisjonsutvalget	144 700	151 000
Medlem revisjonsutvalget	66 200	69 000
Leder risikoutvalget	144 700	151 000
Medlem risikoutvalget	66 200	69 000
Leder kompensasjons- og organisasjonsutvalget	108 000	113 000
Medlem kompensasjons- og	53 200	56 000

organisasjonsutvalget		
Godtgjørelse reisetid fra utlandet	31 900 pr. møte	33 000 pr. møte
Leder valgkomiteen	68 200 + 8 350 pr. møte	71 000 + 9 000 pr. møte
Medlem valgkomiteen	8 350 pr. møte	9 000 pr. møte

Sak 14 Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjonen av DNB Bank ASA på 17 642 000 kroner for 2022.

Under følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet 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, 25. april 2023



Reidar Sandal



Egil Friis

Totalt representert

DNB Bank ASA

AGM

tirsdag 25. april 2023

Antall personer deltakende i møtet:	51
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	1 096 899 466
Totalt antall kontoer representert:	1 983

Totalt stemmeberettiget aksjer:	1 544 833 888
% Totalt representert stemmeberettiget:	71,00 %
Totalt antall utstedte aksjer:	1 550 365 021
% Totalt representert av aksjekapitalen:	70,75 %
Selskapets egne aksjer:	5 531 133

	Sub Total:	51	0	1 096 899 466	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>	
Aksjonær	19	0	218 220 372	19	
Aksjonær (web)	28	0	527 177 577	28	
3rd Party Proxy	1	0	1 456	2	
Styrets leder med åpen fullmakt	1	0	2 955 847	204	
Styrets leder med instruksjer	1	0	348 464 641	1634	
Forhåndsstemmer	1	0	79 573	96	

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer ServicesDNB Bank ASA - Group Audit
Tor Steinfeldt Foss**DNB Group Audit**

DNB BANK ASA GENERALFORSAMLING 25 APRIL 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 25 april 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 1 544 833 888

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	1 096 843 732	100,00	10	0,00	602	1 096 844 344	71,00 %	55 122
2	1 096 849 750	100,00	20	0,00	512	1 096 850 282	71,00 %	49 184
3	1 096 847 361	100,00	10	0,00	666	1 096 848 037	71,00 %	51 429
4	1 096 238 865	99,94	604 651	0,06	162	1 096 843 678	71,00 %	55 788
5	1 095 004 087	99,83	1 834 665	0,17	5 395	1 096 844 147	71,00 %	55 319
6a)	1 093 825 306	99,73	3 013 423	0,27	5 418	1 096 844 147	71,00 %	55 319
6b)	1 095 066 322	99,86	1 562 150	0,14	215 020	1 096 843 492	71,00 %	55 974
7	1 078 686 867	99,02	10 664 601	0,98	7 492 024	1 096 843 492	71,00 %	55 974
8	1 078 684 697	99,02	10 664 692	0,98	7 495 003	1 096 844 392	71,00 %	55 074
9	1 096 618 236	99,98	171 825	0,02	54 331	1 096 844 392	71,00 %	55 074
10	1 079 493 189	98,78	13 378 580	1,22	3 971 723	1 096 843 492	71,00 %	55 974
11	1 088 040 539	99,20	8 746 696	0,80	50 508	1 096 837 743	71,00 %	61 723
12	1 083 906 413	99,49	5 588 457	0,51	7 343 172	1 096 838 042	71,00 %	61 424
13	1 095 146 743	99,85	1 682 057	0,15	9 242	1 096 838 042	71,00 %	61 424
14	1 064 981 359	97,10	31 843 822	2,90	12 861	1 096 838 042	71,00 %	61 424



Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services



DNB Bank ASA - Group Audit
Tor Steinfeldt Foss

DNB Group Audit