

# Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Redegjørelsen beskriver hvordan de 15 punktene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen) følges i DNB. Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i DNB. Det er redegjort for ett avvik under punkt 6 og ett under punkt 14.

Styret i DNB ASA og ledelsen i DNB-konsernet vurderer årlig konsernets prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens paragraf 3-3b, annet ledd, og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen), som er tilgjengelig på [nues.no](https://nues.no). DNB ASA følger reglene om styring av finansforetak som følger av finansforetaksloven med forskrifter.

Denne redegjørelsen må sees i sammenheng med informasjonen om hovedprioriteringer og viktige tiltak knyttet til eierstyring og selskapsledelse i DNBs årsrapport for 2020.

- Kapitlet Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten for 2020 beskriver styrets hovedprioriteringer og vesentlige endringer i eller avvik fra den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen).
- Dette dokumentet beskriver og redegjør for DNBs eierstyring og selskapsledelse og er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens paragraf 3-3b, annet ledd, og NUES-anbefalingen.



# Innhold

<b>Punkt 1: Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse</b>	<b>3</b>
Virksomhetsstyring	4
Prinsipper for etikk (Code of Conduct) i DNB	5
Tilsynsmyndigheter	5
<b>Punkt 2: Virksomhet</b>	<b>6</b>
Mål, strategi og risikoprofil	6
Bærekraft og samfunnsansvar	6
<b>Punkt 3: Selskapskapital og utbytte</b>	<b>6</b>
Utbytte	6
Tilbakekjøp av aksjer	6
Kapitalforhøyelse	6
<b>Punkt 4: Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående</b>	<b>7</b>
Største aksjonær	7
Transaksjoner med nærstående	7
<b>Punkt 5: Aksjer og omsettelighet</b>	<b>7</b>
<b>Punkt 6: Generalforsamling</b>	<b>7</b>
<b>Punkt 7: Valgkomité</b>	<b>8</b>
<b>Punkt 8: Styre, sammensetning og uavhengighet</b>	<b>8</b>
<b>Punkt 9: Styrets arbeid</b>	<b>9</b>
Interessekonflikter og habilitet	9
Styreutvalg	9
<b>Punkt 10: Risikostyring og internkontroll</b>	<b>10</b>
Risikostyring og rammeverk for risikoappetitt	10
Gjenopprettingsplan	10
Rammeverk for internkontroll	10
Internrevisjon	12
Hovedelementene i internkontroll over finansiell rapportering	12
<b>Punkt 11: Godtgjørelse til styret</b>	<b>13</b>
<b>Punkt 12: Godtgjørelse til ledende ansatte</b>	<b>14</b>
Konsernsjef	14
Øvrige ledende ansatte	14
Styrets erklæring vedrørende ledergodtgjørelser	14
Øvrige forhold	14
<b>Punkt 13: Informasjon og kommunikasjon</b>	<b>15</b>
Finansiell informasjon	15
<b>Punkt 14: Selskapsovertakelse</b>	<b>15</b>
<b>Punkt 15: Revisor</b>	<b>15</b>

**PUNKT 1:**

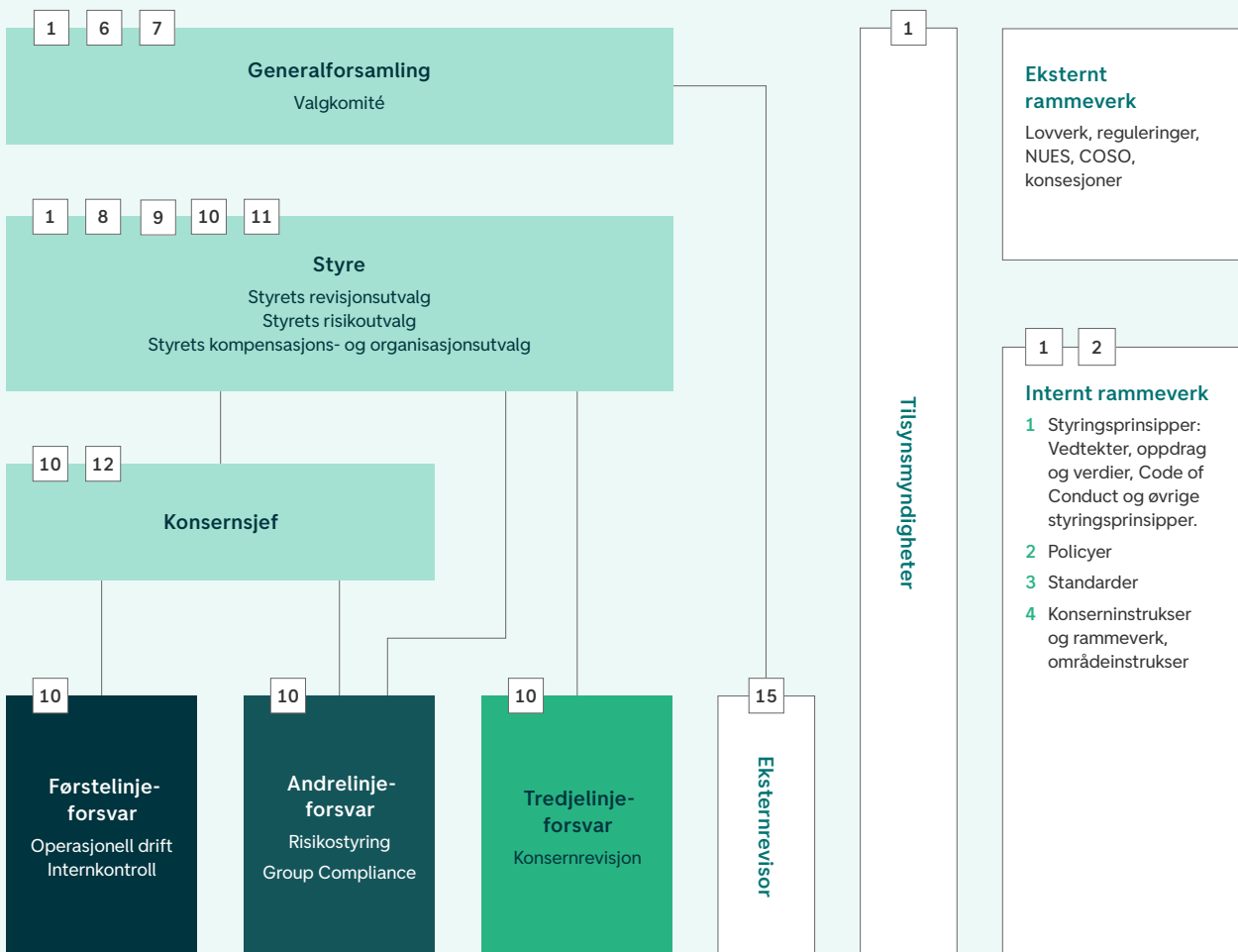
## Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

DNB er et internasjonalt finanskonsern med virksomhet i en rekke land. Konsernet har konsesjon fra flere offentlige myndigheter. Kompleksiteten i regelverkskrav er høy, og konsekvensene av manglende etterlevelse kan bli alvorlige. DNB-konsernet er underlagt både norske og internasjonale regelverk, i tillegg til lokale lover og regler i andre land.

Figuren under illustrerer de styrende organene i DNB ASA, samt rammeverk som stiller krav til og gir prinsipper for virksomheten. Holdingselskapet DNB ASA eier datterselskapene DNB Bank ASA, DNB Livsforsikring AS og DNB Asset Management Holding AS, med underliggende selskaper. Hvert av datterselskapene har egne styrever. Generalforsamlingen har besluttet en forenklet konsernstruktur for DNB-konsernet ved at DNB ASA fusjoneres inn i DNB Bank ASA, slik at DNB Bank ASA blir det nye morselskapet. Fusjonen forventes gjennomført medio 2021.

### Styrende organer i DNB ASA

Per 31. desember 2020



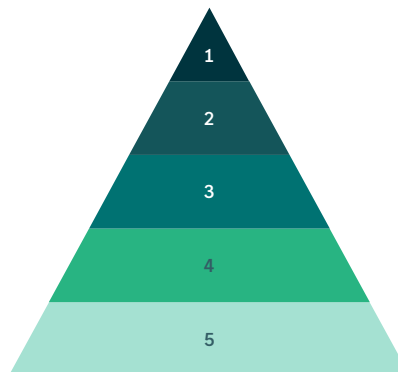
Nummereringen viser til beskrivelser i punktene i anbefalingen.

## VIRKSOMHETSSTYRING

Ledere i DNB skal fremme etterlevelse av god virksomhetsstyring i konsernet og sørge for at ansatte forstår hvilke forpliktelser de styrende dokumentene innebærer, har et aktivt forhold til etterlevelse og gjennomfører nødvendige opplæringsaktiviteter.

### Internt rammeverk for styrende dokumenter

DNBs hierarki for interne, styrende dokumenter har fem nivåer:



### Nivå 1: Styringsprinsipper

Overordnede rammer for all styring av virksomheten vedtatt av styret. De kan være definert av lovkrav eller omfatte områder som er av særskilt betydning, og definerer ønsket kultur og atferd samt ansvarsfordeling på overordnet nivå.

DNBs styringsprinsipper omfatter:

- selskapets vedtekter, tilgjengelig på [dnb.no/om-oss/styret.html](https://dnb.no/om-oss/styret.html)
- oppdrag og verdier
- prinsipper for etikk (Code of Conduct)
- prinsipper for samfunnsansvar, tilgjengelig i [Bærekraftsbiblioteket](#) på [dnb.no](https://dnb.no)
- prinsipper for risikoappetitt, nærmere beskrevet i punkt 10
- styringsmodell og ansvarsforhold, nærmere beskrevet i Virksomhetsstyring i DNB, tilgjengelig i [Bærekraftsbiblioteket](#) på [dnb.no](https://dnb.no)
- instruks for styret og ledelse, tilgjengelig på [dnb.no/om-oss/styret.html](https://dnb.no/om-oss/styret.html)

### Nivå 2: Policyer

Styret har vedtatt ni sentrale policyer for DNB-konsernet for å understøtte virksomhetsstyringen:

- |                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| 1 Etterlevelse         | 6 Operational excellence |
| 2 Finansiell styring   | 7 Risikostyring          |
| 3 People (personale)   | 8 Sikkerhet              |
| 4 Kommunikasjon        | 9 Skatt                  |
| 5 Leverandørhåndtering |                          |

### Nivå 3: Standarder

Standarder utdyper prinsipper i policyer og skal hjemles i én policy. Ansvaret for å sikre at standardene er forankret i de overordnede styringsdokumentene som er vedtatt av styret, er delegert til konserndirektørene.

### Nivå 4: Instruks og rammeverk

Instruks og rammeverk er en ytterligere presisering av detaljene i overliggende standarder og beskriver operasjonelle aktiviteter. Kredittregelverket, antihvitvaskingsrammeverket og regnskapshåndboken er eksempler på dette nivået.

### Nivå 5: Prosesser

Prosesser beskriver hvordan styrende krav etterlevs i de ulike delene av virksomheten og består av operative arbeidsprosesser og rutiner. Prosesser tydeliggjør grensesnitt og leveranser mellom roller og enheter.

## PRINSIPPER FOR ETIKK (CODE OF CONDUCT) I DNB

For å kunne levere på DNBs oppdrag og strategiske mål i tråd med selskapets verdier, skal alle i DNB opptre på en måte som ivaretar interessene til bankens kunder, eiere, ansatte og andre interessenter, nå og i fremtiden. På den måten fortsetter DNB å bygge tillit. Tillit fra både kunder, eiere og markedet er helt avgjørende for at DNB skal opprettholde lønnsom og bærekraftig drift over tid. For å fortjene denne tilliten er det viktig å operere med en høy etisk standard.

Code of Conduct utgjør et av DNBs styringsprinsipper og er vårt viktigste rammeverk for etikk, som beskriver forventninger, forpliktelser og krav til hvordan fast og midlertidig ansatte i DNB-konsernet, innleide konsulenter, styremedlemmer og andre tillitsvalgte skal opptre. Se oversikt over DNBs hierarki for interne styrende dokumenter på forrige side.

DNBs Code of Conduct gjenspeiler konsernets verdier og kultur. Styringsprinsippet omfatter retningslinjer innenfor områder som: samfunnsansvar, kundebehandling, kommunikasjon, HMS, diskriminering og trakassering, taushetsplikt og beskyttelse av informasjon, personvern, varsling, interessekonflikter, skatt, innsideinformasjon, misbruk av rusmidler, antikorrupsjon og anti-hvitvasking. Kjennskap til og etterlevelse av Code of Conduct er obligatorisk for alle ansatte og er derfor en del av introduksjonsprogrammet for nyansatte og en fast del av opplæringen av nye ledere i DNB. Brudd på dette styringsprinsippet kan få arbeidsrettslige konsekvenser. Code of Conduct er vedtatt av styret i DNB ASA og er tilgjengelig i [Bærekraftsbiblioteket](#) på DNBs hjemmesider.

### Implementering og etterlevelse av styrende dokumenter

Den enkelte leder har ansvar for å implementere og etterleve DNBs styrende dokumenter i sine respektive enheter. DNB har et omfattende læringstilbud på PC og mobil. Tilbudet inkluderer kurs, dilemmatreninger og quizzer, og er viktig for å gjøre de styrende dokumenter kjent i hele organisasjonen. Gjennomføringsgraden av obligatoriske kurs følges opp av lederne.

Konsernets forretnings- og støtteområder har funksjoner som koordinerer arbeidet med å implementere og etterleve konsernets styrende krav. Konsernet har en konsernkoordinator for virksomhetsstyring, som støtter de operative områdene gjennom opplæring, maler og verktøy for praktisk implementering. Konsernkoordinatoren bidrar til samarbeid og informasjonsutveksling mellom fageiere av styrende krav og ansvarlige ledere for implementering. Konsernkoordinatoren skal også utarbeide og vedlikeholde rammeverk for virksomhetsstyring på konsernnivå, og vurdere og godkjenne behov for nye styrende dokumenter.

Konsernets ledere på nivå 2 og 3, konsern- og divisjonsdirektører, og ledere av internasjonale kontorer og vesentlige datterselskaper rapporterer resultatet av implementeringen av kritiske styrende dokumenter for egen enhet. En rekke av konsernets ledere på nivå 4 rapporterer også resultatet av implementeringen av særlig viktige styrende dokumenter. Konsernkoordinatoren vurderer resultatet av rapporteringen og nødvendige tiltak sammen med operativt ansvarlige. En oppsummeringsrapport behandles i konsernledermøtet og sendes til styret, og tiltakene følges opp.

## TILSYNSMYNDIGHETER

DNB-konsernets virksomhet i Norge er underlagt tilsyn fra norske myndigheter, inkludert Finanstilsynet, Norges Bank, Datatilsynet med flere. Virksomheten i utlandet er enten underlagt tilsyn fra tilsvarende myndigheter i vedkommende land, norske tilsynsmyndigheter eller tilsyn både fra utenlandske og norske tilsynsmyndigheter. Styret tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med disse.

Finanstilsynet i Norge gjennomgår og evaluerer blant annet:

- Resultatene av konsernets interne kapitalvurderingsprosess som følger av kapitaldekningsprosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) og prosessen for vurdering av konsernets likviditets- og finansieringssituasjon (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, ILAAP). Dette gjøres i en årlig tilsyns- og evalueringsprosess (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) der konsernet får en tilbakemelding fra Finanstilsynet.
- Konsernets gjenopprettingsplan, se omtale i eget avsnitt under punkt 10.

**Avvik fra anbefalingen: Ingen**

---

## PUNKT 2:

### Virksomhet

DNB ASAs formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bank-, forsikrings- og finansieringsvirksomhet og virksomhet som er forbundet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning. Vedtektene til DNB ASA finnes på konsernets nettside, [dnb.no/generalforsamling](https://dnb.no/generalforsamling).

#### MÅL, STRATEGI OG RISIKOPROFIL

DNBs årsrapport inneholder en redegjørelse for konsernets mål og strategier, og markedet oppdateres gjennom investorpresentasjoner i forbindelse med kvartalsvis finansiell rapportering, kapitalmarkedsdager og egne temapresentasjoner. For en oppdatering på styrets arbeid med eierstyring og selskapsledelse i 2020 vises det til Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten. Styrets arbeid generelt er omtalt i punkt 9. Risikostyring og risikoappetitt utdypes i punkt 10 nedenfor. For utdypende informasjon om risikostyring, risikomåling og kapitaldekning vises det til konsernets rapport om risiko og kapitalstyring (heretter omtalt som «pilar 3-rapporten») på [ir.dnb.no](https://ir.dnb.no).

#### BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Langsiktig verdiskaping og ansvarlig virksomhetsstyring ligger til grunn for alt DNB gjør og er en del av utøvelsen av samfunnsansvaret. Det handler også om hvordan DNB jobber med kompetanseutvikling og etterlevelse, og om kravene vi stiller til kunder som en ansvarlig finansiell aktør. Gjennom å koble kapital, arbeidskraft og kompetanse utøver DNB en viktig samfunnsrolle.

DNB har en aktiv tilnærming til hvordan samfunnsansvaret utøves gjennom å skape verdier, både for eiere og for øvrige interessenter (ansatte, kunder og samfunnet for øvrig).

DNB har følgende tilnærming til bærekraft og samfunnsansvar:

- 1 DNB skal drive langsiktig og bærekraftig finansiell verdiskaping for eierne.** Dette innebærer at vi i virksomheten vektlegger samfunnsansvar i alle beslutningsprosesser.
- 2 DNB skal bidra positivt til samfunnsutviklingen.** Dette betyr at vi skal definere konkrete mål og tiltak knyttet til utvalgte FNs bærekraftsmål og jobbe systematisk med å nå disse.
- 3 DNB skal opptre redelig.** Dette innebærer at kundenes behov alltid skal være utgangspunktet for de produkter og tjenester som vi leverer. Vi vil kundene vel. I et marked med nye aktører og store endringer skal DNB være en bank kundene har tillit til.
- 4 DNB skal være åpen om virksomheten.** Dette betyr å være ærlig om de dilemmaene som oppstår ved å balansere kortsiktige og langsiktige behov. Gjennom dialog med interessenter skal vi lytte og fange opp samfunnets forventninger til oss.

For mer informasjon om styrets oppfølging av EUs handlingsplan for bærekraftig finans, se Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

## PUNKT 3:

### Selskapskapital og utbytte

Styret vurderer kapital situasjonen løpende i lys av krav og forventninger fra Finanstilsynet og andre tilsynsmyndigheter og selskapets mål, strategi og ønsket risikoprofil. For nærmere omtale av reglene om kapitalkrav og forventninger fra tilsynsmyndighetene, hvilke prinsipper DNB legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet og nærmere spesifisering av elementene i konsernets kapitaldekning, vises det til konsernets rapport om risiko og kapitalstyring (pilar 3-rapporten), som er publisert på konsernets nettside [ir.dnb.no](https://ir.dnb.no).

Styret vurderer konsernet som godt kapitalisert i forhold til nåværende regulatoriske krav. DNB tilpasser løpende virksomheten til nye likviditets- og kapitalkrav. I dette arbeidet tas det også hensyn til forventede framtidige endringer.

#### UTBYTTE

DNB har som overordnet mål å skape langsiktige verdier for sine eiere, dels gjennom en positiv kursutvikling og dels gjennom en forutsigbar utbyttepolitikk. Konsernets langsiktige utbyttepolitikk er å ha en utdelingsgrad på mer enn 50 prosent av overskuddet som kontantutbytte, forutsatt at konsernets kapitaldekning er på et tilfredsstillende nivå. DNB har som ambisjon å øke nominelt utbytte per aksje hvert år. Overskuddskapital vil bli utbetalt til eierne. Dette vil gjøres i en kombinasjon av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer.

Se styrets årsberetning i årsrapporten for informasjon om styrets fullmakter til å beslutte og distribuere utbytte for 2019 i 2021.

#### TILBAKEKJØP AV AKSJER

For å ha fleksibilitet i kapitalstyringen har styret fått fullmakt fra generalforsamlingen til å kjøpe tilbake egne aksjer. Det er inngått avtale med staten v/Nærings- og fiskeridepartementet som innebærer at det ved innløsning av ervervede aksjer skal foretas en forholdsmessig innløsning av aksjer tilhørende staten, slik at statens eierandel holdes konstant.

#### KAPITALFORHØYELSE

Det foreligger for tiden ingen styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse i DNB ASA.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

#### PUNKT 4:

## Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

DNB ASA har én aksjeklasse. Gjennom vedtektene og i styrets og ledelsens arbeid legges det vekt på sterkt vern av minoritetsaksjonærer i form av likebehandling, krav til majoritetsbeslutninger og opplysningsplikt for transaksjoner med nærstående parter. Alle aksjer har lik stemmerett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet. I tilfeller der styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer, skal dette skje i markedet til børskurs.

### STØRSTE AKSJONÆR

Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet er DNB ASAs største aksjonær med en eierandel på 34 prosent. I henhold til Statens eierskapsmelding (Meld. St. 8 (2019–2020) Statens direkte eierskap i selskaper – Bærekraftig verdiskaping) er formålet med statens eierskap i DNB ASA å opprettholde et ledende teknologi- og finansselskap med hovedkontorfunksjoner i Norge. Statens mål som eier er høyest mulig avkastning over tid. Regjeringen viser til at en statlig eierandel som gir negativ kontroll, bidrar til dette. Regjeringen vil derfor opprettholde statens eierandel i DNB ASA og ser det ikke som aktuelt å redusere eierandelen til under 34 prosent.

Forvaltningen av aksjene hos departementet skjer gjennom eierskapsavdelingen. Forvaltningen er underlagt spesielle retningslinjer som blant annet fastslår at staten ikke kan ha representanter i styret i finansinstitusjoner, men skal gjennom deltakelse i valgkomiteen sikre at selskapets organer får en sammensetning som representerer alle aksjonærgrupper. Retningslinjene stiller blant annet krav om at departementet skal opptre på en måte som bidrar til likebehandling av DNBs aksjonærer.

### TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Interessekonflikter og habilitet for styremedlemmer er nærmere beskrevet under punkt 9 nedenfor. For konsernets øvrige tillitsvalgte og ansatte er transaksjoner med nærstående utførlig behandlet i og regulert av konsernets etikkregler. Generelt er en ansatt eller tillitsvalgt definert som inhabil dersom det foreligger omstendigheter som kan føre til at han eller hun av andre kan oppfattes å legge vekt på annet enn DNB-konsernets interesser. Ansatte må være oppmerksomme på mulige interessekonflikter dersom de kombinerer tillitsverv med andre roller i konsernet.

Ved ikke-uvesentlige transaksjoner mellom DNB-konsernet og nærstående vil styret, med mindre det gjelder saker som behandles av generalforsamlingen etter reglene i allmennaksjeloven, sørge for at det foreligger en verdivurdering fra en uavhengig tredjepart. Dette gjelder også ved eventuelle transaksjoner mellom selskaper i DNB-konsernet der det er minoritetsaksjonærer. Ikke-uvesentlige transaksjoner med nærstående parter omtales i note til årsregnskapet.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

#### PUNKT 5:

## Aksjer og omsettelighet

Aksjene i DNB ASA er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger for omsetteligheten.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

#### PUNKT 6:

## Generalforsamling

Øverste myndighet i DNB er generalforsamlingen, hvor DNB ASAs aksjonærer utøver sin eierstyring. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes innen utgangen av juni hvert år. Innkalling og påmeldingsskjema sendes aksjonærene og publiseres på konsernets nettside senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Påmeldingsfristen settes så nært møtet som mulig. Innkallingen viser oversikt over saker til behandling. Prosedyre for stemmegivning og for å framsette forslag er beskrevet i innkallingen. Aksjeeierne kan stemme på hver enkelt sak og gis mulighet til å forhåndsstemme. Aksjonærene kan også gi fullmakt til en som kan opptre på vegne av dem. Det er så langt ikke åpnet for å stemme på enkeltkandidater ved valg til styret og valgkomiteén, ettersom hensynet til ønsket samlet kompetansesammensetning har vært tillagt størst vekt.

Styrets leder, leder av valgkomiteen og konsernsjefen er normalt til stede på generalforsamlingen. Møtet ledes av en uavhengig møteleder.

Generalforsamlingen velger aksjonærenes medlemmer til styret og valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen velger også eksteren revisor.

Generalforsamlingsprotokollen er tilgjengelig på [dnb.no/generalforsamling](https://dnb.no/generalforsamling).

**Avvik fra anbefalingen:** Det er så langt ikke åpnet for å stemme på enkeltkandidater ved valg, ettersom hensynet til samlet kompetansesammensetning har vært tillagt størst vekt.

---

## PUNKT 7:

### Valgkomité

Generalforsamlingen har i samsvar med DNB ASAs vedtekter etablert en valgkomité som består av fire medlemmer. Valgkomiteen avgir begrunnet innstilling til generalforsamlingen for valg av styrets og valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen har fastsatt instruks for komiteens arbeid.

Valgkomiteen skal bestå av eiere eller representanter for eiere og så langt som mulig representere hele aksjonærfelleskapet. Ingen styremedlemmer eller representanter for ledelsen er medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteens instruks fastsetter at det bør tilstrebes rotasjon av komiteens medlemmer. Valgkomiteen avholdt 12 møter i 2020, hvor det blant annet ble innstilt på valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Valgkomiteen forberedte også saker til behandling i 2021. En oversikt over valgkomiteens medlemmer er tilgjengelig i Styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten.

Informasjon om valgkomiteen og frister for å gi innspill finnes på [dnb.no/generalforsamling](https://dnb.no/generalforsamling).

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

## PUNKT 8:

### Styre, sammensetning og uavhengighet

Forvaltningen av selskapet hører under styret i DNB ASA («styret»). Styret skal sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder påse at kravene til organisering og etablering av forsvarlige og hensiktsmessige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet.

Styret har inntil syv medlemmer, hvorav inntil fem aksjonærvalgte representanter og to ansattrepresentanter. Aksjonærvalgte medlemmer velges for inntil to år av gangen. Ved valg av styrets aksjonærvalgte medlemmer skal aksjonærfelleskapets interesser og DNBs behov for kompetanse, kapasitet og mangfold vektlegges. I tillegg legges det vekt på at styret skal kunne fungere godt som et kollegialt organ, og sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Ingen av selskapets ledende ansatte er medlemmer av styret.

For å styrke styremedlemmers representasjon og kompetanse i styrene, gjennomføres det felles styremøter for styrene i DNB ASA og DNB Bank ASA.

En oversikt over styrene i DNB ASA og DNB Bank ASA er tilgjengelig i kapittelet Virksomhetsstyring i årsrapporten. Oversikten viser de enkelte styremedlemmenes bakgrunn, andre sentrale verv og deltakelse i styremøter og styreutvalg.

Styret vurderer medlemmenes uavhengighet, og konklusjonen er anmerket i oversikten over styrende organer i årsrapporten. Ved innstilling av nye styremedlemmer foretas en egnethetsvurdering som blant annet omfatter vurdering av uavhengighet. Vurderingen følges opp årlig ved skriftlig bekreftelse fra styremedlemmene. Konsernet har iverksatt prosesser for å ha løpende kontroll over hvilke andre oppdrag styremedlemmene innehar. Se også beskrivelse i punkt 9 om transaksjoner med nærstående parter.

Styremedlemmene oppfordres til å eie aksjer i selskapet. I oversikten over styrende organer framkommer hvor mange aksjer i DNB-konsernet som var eid av medlemmene av styrende organer og deres nærstående parter ved årsslutt 2020. Oversikten er tilgjengelig i kapittelet Virksomhetsstyring i årsrapporten.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---



## PUNKT 9:

### Styrets arbeid

Styret har overordnet ansvar for forvaltningen av DNB og skal gjennom konsernsjefen sørge for forsvarlig organisering av virksomheten. Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles, konsernsjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret og regler for innkalling og møtebehandling. Styrets instruks er tilgjengelig på [dnb.no/om-oss/styret.html](https://dnb.no/om-oss/styret.html). Styret utarbeider en årlig plan for sitt arbeid som dekker oppgaver som er fastsatt i lover, forskrifter, myndighetsvedtak, vedtekter og vedtak i generalforsamlingen. Styret fastsetter også instruks for konsernsjefen.

I strategiprosessen vurderer styret om mål og retningslinjer er tydelige, dekkende, godt operasjonalisert og lettfattelige for alle ansatte. Overordnede mål, strategiske valg og finansielle planer for konsernet besluttes i styret. Styret holder seg orientert om DNBs økonomiske stilling og utvikling gjennom godkjenning av kvartals- og årsrapporter og månedlig gjennomgang av finansiell stilling og utvikling. Styret skal videre påse at virksomheten er gjenstand for betryggende kontroll og at konsernets kapitalstatus er forsvarlig ut fra omfanget av og risikoen ved virksomheten. Styrets ansvar knyttet til gjennomgang og rapportering av risikostyring og internkontroll er beskrevet i punkt 10 nedenfor. Styret framlegger også erklæring med forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte for generalforsamlingen, se nærmere i punkt 12 nedenfor.

Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid og sin arbeidsform som gir grunnlag for endringer og tiltak. I tillegg foretas en evaluering av styrets kompetanse, både samlet og for hvert enkelt styremedlem.

For et innblikk i styrets arbeid og hovedprioriteringer i 2020 vises det til årsrapportens kapitler Virksomhetsstyring og Styrets årsberetning.

#### INTERESSEKONFLIKTER OG HABILITET

Styreinstruksen i DNB ASA slår fast at et styremedlem ikke kan delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål der vedkommende eller vedkommendes nærstående parter må anses for direkte eller indirekte å ha personlig eller økonomisk særinteresse i saken. Det samme følger av konsernets etikkregler. Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av en sak. Styret skal godkjenne avtaler mellom selskapet og styremedlemmer eller konsernsjef. Styret skal også godkjenne avtaler mellom selskapet og tredjepart der et styremedlem eller konsernsjefen må antas å ha en særlig interesse.

Styrets medlemmer skal melde fra til styret dersom de direkte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet eller annet selskap i DNB-konsernet. Det samme gjelder om avtalen inngås av et selskap utenfor DNB-konsernet hvor styremedlemmet er eier, styremedlem eller ledende ansatt. Melding skal gis til styrets leder med kopi til Konsernsekretariatet.

Styrets medlemmer, eller selskaper som de er tilknyttet, bør ikke påta seg særskilte oppdrag for selskaper i DNB-konsernet ut over styrevervet. Dersom de likevel gjør det, skal styret informeres. Honorar for slike oppdrag skal godkjennes av styret.

#### STYREUTVALG

Styret har tre styreutvalg og det er fastsatt instruks for alle tre. Utvalgene er forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Medlemmene velges for inntil to år. Leder oppnevnes for ett år av gangen. Utvalgene skal samlet ha den kompetansen som ut fra konsernets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver.

Utvalgenes formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med internasjonale regler og standarder og er beskrevet i konserninstruks. Utvalgenes formål og organisering er beskrevet under. For en nærmere beskrivelse av utvalgenes oppgaver vises det til pilar 3-rapporten på [ir.dnb.no](https://ir.dnb.no) under Financial reports and presentations.

Medlemmene av utvalgene vises i oversikten over styrende organer i årsrapporten.

#### Styrets revisjonsutvalg

Styret velger inntil fire medlemmer til utvalget blant styrets aksjonærvalgte medlemmer og oppnevner utvalgets leder. Minst ett av medlemmene i revisjonsutvalget skal ha kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon.

Utvalget skal påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering i samsvar med lover og forskrifter. Revisjonsutvalgets oppgaver knyttet til internkontrollen over finansiell rapportering er nærmere beskrevet i punkt 10 under.

#### Styrets risikoutvalg

Styret velger inntil fire medlemmer til utvalget blant styrets aksjonærvalgte medlemmer og oppnevner utvalgets leder. I risikoutvalget skal minst ett av medlemmene ha erfaring med å identifisere, vurdere og styre risikoeksponering i store, kompliserte selskaper.

Utvalget skal påse at konsernet og dets enheter har en tilfredsstillende risikostyring.

#### Styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg

Styret velger inntil fire medlemmer til utvalget. To medlemmer velges blant aksjonærvalgte styremedlemmer og ett medlem er ansattvalgt styremedlem. Utvalget møtes seks til syv ganger årlig.

Utvalget skal forberede retningslinjer, rammer og saker om godtgjørelse som skal avgjøres av styret, herunder variabel belønning for 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.

**Avvik fra anbefalingen: Ingen**

## PUNKT 10:

# Risikostyring og internkontroll

Evnen til å identifisere og håndtere risiko er kjernen i finansvirksomheten og en forutsetning for å skape verdier i DNB over tid.

Risikostyring er et strategisk virkemiddel som skal bidra til å oppnå konsernets mål. Risikostyringen i DNB har som hovedmål å optimalisere forholdet mellom risiko og inntjening i et langsiktig perspektiv. Gjennom risikostyring skal DNB til enhver tid være i stand til å identifisere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som er relevant for DNBs måloppnåelse.

DNB skal kun påta seg risiko som er forstått og kan håndteres. DNB skiller mellom risiko som tas aktivt hvor avkastning skal maksimeres (for eksempel kredittrisiko), og risiko som ikke gir avkastning og som skal holdes på et akseptabelt lavt nivå (operasjonell risiko). DNB-kulturen skal kjennetegnes av individuelt ansvar, transparente metoder og prosesser som understøtter god risikostyring.

DNB ASAs styre ved revisjonsutvalget fører tilsyn med prosessen for finansiell rapportering og påser at konsernets internkontroll, herunder internrevisjon og risikostyringssystemer, fungerer effektivt. Utvalget skal videre påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisjon.

Nedenfor omtales sentrale elementer av DNBs risikostyring: rammeverk for risikoappetitt, gjenopprettingsplan, internkontroll (rammeverk for internkontroll) og internrevisjon. I tillegg beskrives hovedelementene i internkontroll over finansiell rapportering.

## RISIKOSTYRING OG RAMMEVERK FOR RISIKOAPPETITT

Rammeverket for risikoappetitt er en del av den strategiske styringen av konsernet og består av rammer og vurderingsprinsipper for de risikotypene som er vesentlige for DNB. Prinsipper for risikoappetitt er en del av styringsprinsippene på høyeste nivå i DNBs hierarki av styrende dokumenter.

Styret bruker rammeverket til å fastsette den langsiktige risikoprofilen til DNB ved å optimalisere forholdet mellom inntjening og risiko. Risikoappetitrammeverket gir en helhetlig og balansert oversikt over risikoen konsernet er villig til å akseptere for å realisere sine målsettinger. Dette er en forutsetning for resultatoppnåelse over tid. God risikostyring innebærer effektiv identifisering, håndtering, overvåking og rapportering av relevant risiko i DNB.

Konsernets risikoappetitt består av både risikoutsagn og tilhørende rammer for risikostyring i DNB. Risikoutsagn og rammer er knyttet opp mot følgende risikokategorier som anses å være særlig vesentlige for DNB:

- lønnsomhet og inntjening
- kapitaldekning
- kredittrisiko
- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operasjonell risiko
- omdømmerisiko

Innenfor risikokategoriene kan det inngå flere dimensjoner, og hver av disse har angitte rammer og/eller vurderingsprinsipper som definerer grensene for akseptabel risiko. Hver kategori, med tilhørende rammer, har en utpekt koordinator i andrelinje som har ansvaret for at oppfølging er etablert, og at endringer i utnyttelse av rammene følges opp.

Finansielle risikoer og risikoer knyttet til miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG-faktorer) er en integrert del av kredittprosessen. Se for øvrig omtale i årsrapporten om DNBs arbeid med klimarisiko.

## Oppfølging av risikoappetitt

Ledere har ansvaret for å drive virksomheten i samsvar med fastsatt risikorammeverk og akseptansesgrenser.

Risikoappetitt blir rapportert til styret gjennom risikorapporten hvert kvartal. Konsernledelsen mottar i tillegg en månedlig rapport. Konsernets status vurderes opp mot grensene i risikoappetitrammeverket, og vises i form av et grønt, gult, oransje eller rødt statuslys. Hver status har en klart definert betydning, og ved brudd på grenseverdier foreligger definerte handlingsregler.

Konsernets risikoappetitt vurderes minst årlig i en fornyelsesprosess som initieres av Chief Risk Officer (CRO). Rammeverket godkjennes av styret i løpet av første kvartal og er deretter utgangspunktet for risikorapportering gjennom året. Fornyelsesprosessen skal gjennomføres uavhengig av strategiske og finansielle planprosesser. Den gjeldende risikoappetitten skal være et referansepunkt for konsernets strategiske og finansielle planer.

## GJENOPPRETTINGSPLAN

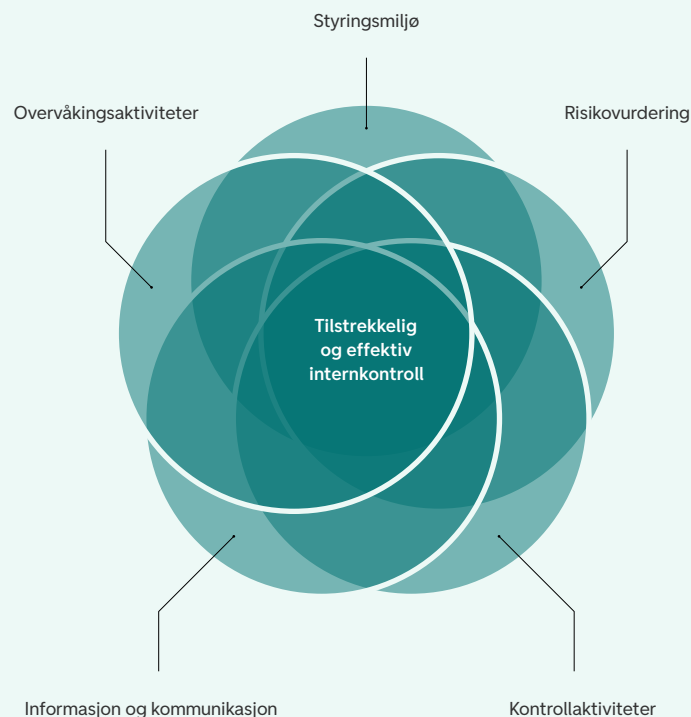
DNB har et hierarki av beredskapstiltak som er beskrevet i en gjenopprettingsplan. Gjenopprettingsplanen skal sikre at driften av konsernet kan gjenopprettes etter en svært alvorlig krisesituasjon, uten involvering eller støtte fra myndigheter. Gjenopprettingsplanen utarbeides som en integrert del av konsernets risiko- og kapitalstyringsrammeverk og inntreffer ved brudd på forhåndsdefinerte indikatorer. Brudd på indikatorene utløser en grundig evaluering av situasjonen og vurdering av eventuelle tiltak. Dersom gjenoppretting ikke lykkes, vil myndighetene overta driften. Offentlige myndigheter er ansvarlige for å etablere en plan for denne fasen.

Risikoappetitrammeverket skal fungere som et tidlig varslingsystem, og det er derfor overlapp mellom indikatorene i risikoappetitrammeverket og gjenopprettingsplanen.

## RAMMEVERK FOR INTERNKONTROLL

Internkontroll i DNB består av følgende hovedkomponenter: kontrollmiljø, risikovurderinger, kontroll, informasjon og kommunikasjon, og overvåking. Denne modellen bygger på European Banking Authorities Guidelines on Internal Governance og rammeverket fra Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO.

## DNBs system for internkontroll



Formålet med DNBs system for internkontroll er å sikre:

- 1 effektiv drift
- 2 forsvarlig virksomhetsstyring
- 3 tilstrekkelig identifisering og måling av risiko, samt risiko-reducerende tiltak
- 4 pålitelig finansiell og ikke-finansiell informasjon rapportert både internt og eksternt
- 5 forsvarlige administrative og regnskapsmessige prosedyrer
- 6 etterlevelse av lover, forskrifter, tilsynskrav og institusjonens interne retningslinjer, prosesser, regler og vedtak.

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er delt mellom tre forsvarslinjer:

- **Førstelinjeforsvaret** omfatter alle konsernets operative funksjoner. Det er den operative ledelsens ansvar å etablere, styre og følge opp internkontroll innenfor eget ansvarsområde, herunder prosesser og aktiviteter for å nå fastsatte mål knyttet til effektiv drift, pålitelig finansiell rapportering, risikostyring og etterlevelse av lover og regler. Ansatte har ansvar for å gjennomføre den etablerte internkontrollen gjennom sine daglige arbeidsoppgaver.
- **Andrelinjeforsvaret** består av selvstendige og uavhengige kontrollfunksjoner som ut fra en risikobasert tilnærming overvåker, rapporterer og gir råd om risikoforhold og etterlevelse, herunder følger opp internkontrollen som gjennomføres av ledelsen og de ansatte i konsernets operative funksjoner. I DNB er andrelinjefunksjonene organisert i Risikostyring Konsern og Group Compliance.

- **Tredjelinjeforsvaret** er internrevisjonen (heretter omtalt som Konsernrevisjonen), som med en risikobasert tilnærming gjennomgår og vurderer konsernets prosesser for styring og internkontroll. Konsernrevisjonen er uavhengig av administrasjonen og rapporterer til styret i DNB ASA.

DNB har definert prosesser for å identifisere, evaluere og håndtere vesentlige risikoer. Prosessene inkluderer:

- Risikoutvalget: ansvar for å evaluere kvaliteten på konsernets risikostyring
- Revisjonsutvalget: ansvar for å evaluere kvaliteten på konsernets finansielle rapportering
- Styrets gjennomgang av planene for både eksternt og intern revisjon
- Årlig oppsummering og presentasjon av ledelsens rapportering av internkontrollarbeidet i styret
- Styrets gjennomgang av internrevisors vurdering av internkontrollen, se omtale nedenfor
- Eksterntrevisors oppsummering av resultatene av revisjonen, se under og punkt 15
- Diskusjoner med ledelsen vedrørende nødvendige tiltak for å adressere områder med høy risiko

Konsernets rapport om kapitalkrav og risikostyring, pilar 3-rapporten, inneholder en beskrivelse av risikostyring og internkontroll, kapitalstyring og kapitalberegning i DNB, i tillegg til en vurdering og oppfølging av ulike typer risikoer. Videre redegjøres det for DNBs tilpasninger til og oppfyllelse av regel-

verket om kapitalkrav. Rapporten er tilgjengelig på konsernets nettsider [ir.dnb.no](http://ir.dnb.no).

### INTERNREVISJON

Uavhengig og effektiv revisjon skal bidra til hensiktsmessig risikostyring og internkontroll og pålitelighet i risikorapportering og finansiell rapportering. Konsernrevisjonen er DNBs internrevisjon og har sitt mandat fra styret i DNB ASA, som også godkjenner revisjonens årlige planer og budsjetter.

Konsernrevisjonens oppgaver kan noe forenklet deles i to:

- På vegne av styret i DNB ASA, konsernsjef og styrene i de vesentlige datterselskapene påse at det er etablert og gjennomføres tilstrekkelig og effektiv risikostyring og internkontroll
- Vurdere om risikoidentifisering og etablerte styringsprosesser og kontrolltiltak effektivt bidrar til å styrke konsernets evne til måloppnåelse

Konsernrevisjonen reviderer enheter i DNB-konsernet. Det utarbeides en revisjonsplan som diskuteres med konsernledelsen, behandles i revisjonsutvalget og godkjennes av styret. Konsernrevisjonens risikovurderinger ligger til grunn for hvilke områder som skal prioriteres i revisjonsarbeidet, og utarbeides i samråd med ledelsen, revisjonsutvalget og styret. Etter gjennomførte revisjoner utarbeides revisjonsrapporter som inneholder resultatene av revisjonen, en redegjørelse for eventuelle svakheter eller mangler og forslag til tiltak med identifisering av ansvarlig person og fastsettelse av tidsfrister for gjennomføring av tiltakene. Revisjonsrapportene sendes til ansvarlig leder i revidert enhet. Et sammendrag med revisjonens vurdering av helheten i DNB-konsernets risikostyring og internkontroll rapporteres hvert halvår til styrene i DNB ASA og DNB Bank ASA. Styrene mottar også månedlig et sammendrag av revisjonsrapportene for alle enhetene i konsernet.

### HOVEDELEMENTENE I INTERNKONTROLL OVER FINANSIELL RAPPORTERING

Styret har fastsatt retningslinjer for finansiell rapportering i konsernet. Retningslinjene skal være i samsvar med relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer for virksomheten, herunder krav til kvalitetssikring av finansiell informasjon for alle enheter i konsernet. DNB har et mål om lav operasjonell risiko, og det er i konsernets instruks for internkontroll over finansiell rapportering stilt eksplisitte krav til prosess og rutiner for å sikre kvalitet i rapporteringen.

Det gjennomføres en løpende risikovurdering av prosesser som innebærer risiko for feil i finansiell rapportering. Det er etablert nøkkelkontroller for å sikre tilstrekkelig internkontroll i alle prosesser som har en risiko for vesentlige feil. Det etableres i tillegg risikoreduserende tiltak rundt prosesser som fortsatt innebærer høy eller moderat risiko etter at nøkkelkontrollene er gjennomført.

Resultatene av internkontroll over finansiell rapportering rapporteres kvartalsvis fra alle enheter til Konsernfinans og følges opp løpende. Konsernledelsen og revisjonsutvalget oppdateres årlig.

Proessen for internkontroll over finansiell rapportering følger det generelle rammeverket for internkontroll i DNB.

### Revisjonsutvalgets rolle

DNB ASAs styre ved revisjonsutvalget fører tilsyn med prosessen for finansiell rapportering og påser at konsernets internkontroll, herunder internrevisjon og risikostyringssystemer, fungerer effektivt. Utvalget skal videre påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisjon. Styret har gitt retningslinjer som skal sikre pålitelig, relevant, tidsriktig og lik informasjon til aksjonærer og andre aktører i verdipapirmarkedet. Retningslinjene dekker også interne behov. Samlet benevnes de retningslinjer for finansiell rapportering. Retningslinjene stiller krav til kvalitetssikring av finansiell rapportering for alle enhetene i konsernet, herunder krav om å forebygge regnskapsmanipulasjon.

Revisjonsutvalget har blant annet følgende ansvar og oppgaver i forbindelse med internkontrollen knyttet til finansiell rapportering:

- Gjennomgå kvartalsvis finansiell rapportering og foreta en skjønnsmessig vurdering av estimater i tillegg til eventuelle endringer i regnskapspraksis
- Initiere diskusjoner med ledelsen, Konsernrevisjonen og ekstern revisor for utvalgte og særlig viktige temaer, herunder eventuelle vesentlige svakheter avdekket av ekstern revisor ved internkontrollen knyttet til finansiell rapportering
- Behandle administrasjonens årlige egenevaluering av nivået på og effektiviteten av internkontrollen over finansiell rapportering
- Møte ekstern revisor på vegne av styret minst én gang i kvartalet uten at representanter fra administrasjonen er til stede
- Møte konserndirektør for Konsernrevisjon minst én gang i året uten at representanter fra administrasjonen er til stede
- Behandle kvartalsregnskap og forslag til årsregnskap for DNB ASA og DNB-konsernet før regnskapene behandles i de respektive styrene i DNB ASA og DNB Bank ASA
- Behandle forslag til selskaps- og konsernregnskapene til DNB Bank ASA og DNB Livsforsikring AS og selskapsregnskapet til DNB Boligkreditt AS. Styret i DNB Livsforsikring AS behandler kvartalsregnskap og forslag til årsregnskap. Årsregnskapene besluttet av de respektive selskapers generalforsamlinger.

### Ekstern revisjon

Årsregnskaper for alle selskaper i DNB-konsernet revideres av ekstern revisor, som innenfor rammene fastsatt i internasjonale standarder for revisjon og kvalitetssikring, ISA, samarbeider med Konsernrevisjonen.

Som et ledd i revisjonsarbeidet vurderer ekstern revisor og Konsernrevisjonen etablert internkontroll over finansiell rapportering i utvalgte prosesser. Ekstern revisor utarbeider hvert år en rapport som oppsummerer resultatene av den finansielle revisjonen. Rapporten redegjør for eventuelle svakheter og mangler i internkontrollen knyttet til finansiell rapportering. Rapporten sendes de ansvarlige for finansiell rapportering i de reviderte enhetene og selskapene for uttalelse før den behandles i revisjonsutvalget og styret i DNB ASA.

Ekstern revisor omtales i punkt 15 Revisor.

### Administrasjonen

Konsernsjefen vurderer løpende forretningsområdenes finansielle resultater og måloppnåelse, kritiske forhold og hendelser som påvirker framtidig utvikling og optimal ressursutnyttelse.

Konsernledermøtet gjennomgår månedlig finansiell rapportering og risikoappetitt, herunder utvikling i resultat- og balansestørrelser, status i forhold til lovkrav, resultater for juridiske enheter og analyse av og kommentarer til resultater i forretnings- og støtteområder.

Konserndirektørene for forretnings- og støtteområdene har ansvar for løpende finansiell oppfølging og rapportering. Alle enhetene har egne ledergrupper og økonomifunksjoner tilpasset sin organisasjon og virksomhet. Lederne skal sørge for å implementere hensiktsmessig og effektiv internkontroll i samsvar med fastsatte krav og har ansvar for å etterleve kravene.

Stabs- og støtteområdet Konsernfinans ledes av finansdirektøren (CFO). Konsernfinans har ansvaret for finansiell rapportering for DNB-konsernet og påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder, fastsatte regnskapsprinsipper og styrets retningslinjer. Videre utarbeider Konsernfinans retningslinjer som utdypet kravene som lokale enheter må overholde, herunder en regnskapshåndbok. Det er etablert prosesser og en rekke kontrolltiltak som skal sørge for kvalitetssikring av finansiell rapportering. Tiltakene omfatter regler for fullmakter, arbeidsdeling, avstemming, endringshåndtering, IT-kontroller og ledelsesgjennomganger.

Konsernfinans har i tillegg utdypet ansvaret for internkontroll over finansiell rapportering i forretnings- og støtteområdene i en konserninstruks, samt gjennomfører vurdering og oppfølging av internkontroll over finansiell rapportering i tett samarbeid med enhetene.

Det er etablert en prosess for egevaluering av nivået på og effektiviteten av internkontrollen over finansiell rapportering. En oppsummering av denne egevalueringen diskuteres ved behov med finansdirektøren, konsernledelsen, revisjonsutvalget og styret i DNB ASA i forbindelse med behandlingen av kvartals- og årsregnskapene.

Resultatene fra eventuell revisjon av finansiell rapportering omhandles i Konsernrevisjonens halvårslige rapport til styrene i DNB ASA og DNB Bank ASA og til revisjonsutvalget.

Se punkt 15 for mer informasjon om ekstern revisor.

**Avvik fra anbefalingen: Ingen**

---

### PUNKT 11:

## Godtgjørelse til styret

Styrehonorarene, som innstilles av valgkomiteen og fastsettes av generalforsamlingen, er ikke resultatavhengige eller knyttet til opsjoner i DNB ASA. Styret skal godkjenne eventuell annen godtgjørelse enn styrehonorar, honorar til revisjonsutvalget og risiko-utvalget og honorar til kompensasjons- og organisasjonsutvalget fra selskapet til medlemmer av styret. Note 46 til årsregnskapet for DNB-konsernet viser godtgjørelser til ledende ansatte og tillitsvalgte i DNB ASA.

**Avvik fra anbefalingen: Ingen**

---

## PUNKT 12:

### Godtgjørelse til ledende ansatte

DNBs retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til konsernsjef og øvrige medlemmer av konsernledelsen skal til enhver tid understøtte gjeldende strategi og verdigrunnlag og bidra til å nå konsernets mål. Den totale godtgjørelsen til konsernsjefen og ledende ansatte består av fastlønn (hovedelement), fastlønnsaksjer, stillingstillegg, naturalytelser, variabel lønn og pensjons- og forsikringsordninger.

DNBs ordning for godtgjørelse er i tråd med finansforetaksloven kapittel 15 og finansforetaksforskriften kapittel 15 som gjennomfører kravene til godtgjørelsesordninger som følger av EUs kapitalkravsdirektiv (CRD IV), samt verdipapirfondlovens § 2-16 og lov om alternative investeringsfond § 3-6 med tilhørende forskrifter. Konsernet har identifisert ledende ansatte, risikotakere og ansatte med selvstendige kontrollfunksjoner, nedenfor omtalt som øvrige ledende ansatte. Konsernets retningslinjer er videre utformet i tråd med statens retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

#### KONSERNSJEF

Totalkompensasjonen til konsernsjefen fastsettes på bakgrunn av en helhetlig vurdering av prestasjoner, i tillegg til at den vurderes opp mot kompensasjonsnivåer for tilsvarende stillinger i markedet. Kompensasjonen skal være konkurransedyktig, men ikke markedsledende.

Den variable godtgjørelsen til konsernsjefen er prestasjonsbasert og fastsettes på bakgrunn av konsernets egenkapitalavkastning og kostnadsgrad. I tillegg inngår et bredt sett av KPIer som definert i styrets oppfølging av de strategiske satsingsområdene, herunder kundetilfredshet, omdømme og effektiviseringstiltak. Variabel godtgjørelse til konsernsjefen kan maksimalt utgjøre 50 prosent av fastlønn. Minimum 50 prosent av variabel godtgjørelse utbetales utsatt og betinget i DNB-aksjer. Aksjedelen deles i tre deler med bindingstid (utsatt og betinget), med frigiving av én del hvert år over tre år.

I tillegg mottar konsernsjefen et tillegg på 30 prosent av ordinær fastlønn som utbetales i form av aksjer. Beløpet avsettes gjennom året, og nettobeløp etter skatt benyttes til kjøp av aksjer i DNB ASA etter årets slutt, med bindingstid så lenge vedkommende er medlem av konsernledelsen.

#### ØVRIGE LEDENDE ANSATTE

Totalkompensasjonen til øvrige ledende ansatte fastsettes etter samme rammer som er beskrevet for konsernsjefen over, med unntak av fastlønnsaksjer, som kun gjelder enkelte konserndirektører og da med likelydende avtale som konsernsjef. Totalkompensasjonen skal sikre at DNB tiltrekker seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Nivået på variabel godtgjørelse i DNB vurderes som moderat sammenliknet med nivået i internasjonale finansinstitusjoner og andre store norske konsern.

De individuelle tildelingene av variabel godtgjørelse skjer innenfor rammer som fordeles på de enkelte enhetene og baseres på helhetlige vurderinger av den enkeltes oppnåelse av forhåndsbestemte finansielle og ikke-finansielle mål.

Ordningen med variabel godtgjørelse er resultatavhengig uten å være risikodrivende. Dette sikres gjennom en sterk kobling mellom individuell målfastsettelse og konsernets styringsmodell. Minimum 50 prosent av variabel godtgjørelse utbetales utsatt og betinget i DNB-aksjer. Aksjedelen deles i tre deler med bindingstid (utsatt og betinget) med en frigiving av én del hvert år over tre år. Det er fastsatt et øvre tak for utbetaling av variabel godtgjørelse for ledende ansatte på 50 prosent av fastlønn.

Variabel belønning tildeles ikke ansatte innenfor kontrollfunksjonene internrevisjon, risikostyring og etterlevelse (compliance).

#### STYRETS ERKLÆRING VEDRØRENDE LEDERGODTGJØRELSE

Styret framlegger for generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven forslag til bindende beslutning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Informasjon om godtgjørelse utbetalt til hvert medlem av konsernledelsen er oppgitt i note 46 til årsregnskapet for DNB-konsernet.

#### ØVRIGE FORHOLD

Det er ingen utestående tegningsrettigheter eller liknende til ansatte i DNB-konsernet. Se også omtale av styrets kompensasjons- og organisasjonsutvalg i punkt 9 over. For ytterligere detaljer rundt konsernets godtgjørelsesordninger vises det til note 46 til årsregnskapet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

---

#### PUNKT 13:

### Informasjon og kommunikasjon

Policy for kommunikasjon setter rammen for retningslinjer for kommunikasjon med investorer og andre interessenter i finansmarkedene. Kommunikasjonen skal være åpen, ærlig og tydelig og gjenspeile høy etisk standard. DNBs målgrupper skal likebehandles gjennom fullstendig, tidsriktig og forståelig kommunikasjon. Informasjonspraksisen skal løpende videreutvikles med basis i hva som oppfattes som beste praksis.

#### FINANSIELL INFORMASJON

Det er utarbeidet retningslinjer for rapportering av finansiell informasjon til aksjonærer, investorer og analytikere. Retningslinjene omhandler også konsernets kontakt med aksjeeiere utenom generalforsamlingen. Retningslinjene er basert på åpenhet og hensyn til likebehandling av aktørene i markedet og finnes på selskapets nettside [ir.dnb.no/about-dnb/ir-policy](https://ir.dnb.no/about-dnb/ir-policy).

En finanskalender med oversikt over datoer for viktige hendelser som generalforsamling, publisering av delårsrapporter, åpne presentasjoner og utbetaling av utbytte publiseres på [ir.dnb.no](https://ir.dnb.no).

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---

#### PUNKT 14:

### Selskapsovertakelse

Styret i DNB ASA vil håndtere eventuelle overtakelsestilbud i samsvar med prinsippet om likebehandling av aksjonærer. Samtidig vil styret bidra til at aksjonærene får mest mulig fullstendig informasjon i alle situasjoner som påvirker aksjonærenes interesser. Se for øvrig punkt 4, hvor det er redegjort for at staten vil opprettholde eierandelen på 34 prosent i DNB ASA slik Stortinget har forutsatt.

**Avvik fra anbefalingen:** Styret har valgt å ikke utarbeide eksplisitte hovedprinsipper for håndtering av overtakelsestilbud. Bakgrunnen for dette unntaket er at den norske stat eier 34 prosent. Statens formål med eierskapet i DNB er blant annet å sikre et norsk hovedkontor, noe som gjør det lite relevant å ha slike hovedprinsipper.

---

#### PUNKT 15:

### Revisor

DNBs eksterne revisor er EY. Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget. Det er utarbeidet retningslinjer for bruken av ekstern revisor, herunder begrensninger for hvilket tilleggsarbeid som kan utføres, godkjenning av honorarer og retningslinjer om å innhente tilbud på ekstern revisjon. Ansvarlig revisor kan maksimalt ha en funksjonstid på syv sammenhengende år. Valgt revisjonsselskap har en funksjonstid på maksimalt 20 år, og det skal gjennomføres anbud på revisjonstjenester minst hvert tiende år.

Revisjonsutvalget innstiller på valg av ekstern revisor til styret, som innstiller til generalforsamlingen. Utvalget møter ekstern revisor på vegne av styret minst én gang i kvartalet uten at representanter fra administrasjonen er til stede.

Utvalget innstiller revisors honorar for godkjenning av styret. Styret framlegger deretter forslagene til honorar for generalforsamlingen til godkjenning.

Ekstern revisor skal gi revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen foregående regnskapsår, herunder særlig om eventuelle vesentlige svakheter som er avdekket ved internkontrollen knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Revisor skal dessuten overfor utvalget:

- presentere plan for revisjonen
- bekrefte revisors uavhengighet
- presentere oversikt over andre tjenester som er levert

Revisjonsutvalget evaluerer årlig ekstern revisors arbeid.

**Avvik fra anbefalingen:** Ingen

---