



OCENA STOSOWANIA PRZEZ DNB BANK POLSKA S.A. „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH” / ASSESSMENT OF THE IMPLEMENTATION BY DNB BANK POLSKA S.A. OF THE „CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR THE SUPERVISED INSTITUTIONS”.

Resolution No. 07/93/2018 of 19 June 2018

passed by the Supervisory Council
of DNB Bank Polska S.A. with regard to:

assessment of the implementation by DNB Bank
Polska S.A. of the “Corporate Governance Principles
for the Supervised Institutions”

Based on par. 20 item 7 of the Articles of Association
of DNB Bank Polska S.A. (the „Bank”), it has been
resolved as follows:

Art. 1.

The Supervisory Council has made the assessment of
implementation by the Bank of the Corporate
Governance Principles for the Supervised Institutions
introduced by the Polish Financial Supervision
Authority. Result of the assessment constitutes
Attachment 1 to this resolution.

Art. 2

The resolution becomes effective as of the day of its
passing.

Uchwała nr 07/93/2018 z 19.06.2018 roku

podjęta przez Radę Nadzorczą
DNB Bank Polska S.A. w sprawie:

oceny stosowania przez DNB Bank Polska S.A.
„Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji
Nadzorowanych”

Na podstawie par. 20 pkt 7 Statutu DNB Bank Polska
S.A. („Bank”), uchwala się co następuje:

Par. 1

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania w Banku
„Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji
Nadzorowanych” wprowadzonych przez Komisję
Nadzoru Finansowego. Wynik oceny stanowi Załącznik
1 do niniejszej uchwały.

Par. 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Vidar Andersen (Chairman)

Tony Samuelsen (Vice-Chairman)

Trine Loe

Eldbjørg Sture

Peter Langeland

Leif René Hansen

Jan Nosowski



OCENA STOSOWANIA PRZEZ DNB BANK POLSKA S.A. „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH” / ASSESSMENT OF THE IMPLEMENTATION BY DNB BANK POLSKA S.A. OF THE „CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR THE SUPERVISED INSTITUTIONS”.

Attachment to the Supervisory Council resolution No. 07/93/2018 of 19 June 2018
Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej nr 07/93/2018 z 19.06.2018/

<p>Assessment made by the Supervisory Council with regard to the application of the Corporate Governance Principles for the Supervised Institutions by DNB Bank Polska S.A. 19 June 2018</p>	<p>Ocena Rady Nadzorczej dotycząca stosowania przez DNB Bank Polska Spółka Akcyjna „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego 19.06.2018</p>
<p>The Corporate Governance Principles for the Supervised Institutions (“Principles”), introduced by the Polish Financial Supervision Authority (“PFSA”) on 22 July 2014, were adopted by DNB Bank Polska Spółka Akcyjna (“Bank”) on the grounds of the resolution No. 06/76/14 passed by the Supervisory Council on 18 December 2014. On 19 December 2014 the Extraordinary General Meeting of Shareholders passed the resolution No. 1 with regard to the implementation of the said Principles.</p>	<p>„Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” (dalej „Zasady”), wprowadzone przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”) w dniu 22.07.2014 roku, zostały zatwierdzone do stosowania w DNB Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej: „Bank”) na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 06/76/14 z 18.12.2014 roku. W dniu 19.12.2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 1 w kwestii przyjęcia tych Zasad.</p>
<p>The Supervisory Council of the Bank hereby confirms that until the date of passing this resolution the Bank has applied the Corporate Governance Principles for the Supervised Institutions introduced by the Polish Financial Supervision Authority properly and appropriately for the nature and scale of its business. The Principles determine internal and external relations of the Bank, its organization, relations with shareholders and clients, cooperation among the statutory bodies, as well as functioning of internal supervision and the key internal systems and functions.</p>	<p>Rada Nadzorcza Banku potwierdza, że do dnia podjęcia niniejszej uchwały Bank należycie i adekwatnie do charakteru i skali swojej działalności stosował wydane przez KNF Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych. Zasady te regulują relacje wewnętrzne i zewnętrzne Banku, jego organizację, relacje z akcjonariuszami i klientami, działanie i współpracę organów statutowych, a także funkcje nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych.</p>



<p>The Supervisory Council gives its positive opinion on the application in the Bank of the Principles and confirms that:</p>	<p>Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię o stosowaniu w Banku Zasad oraz potwierdza, że:</p>
<p>1. Organization and the organizational structure of the Bank are adequate to the scale and nature of the Bank’s business. Pursuant to the current wording of Art. 8.3 of the Bank’s Articles of Association, the detailed organizational structure of the Bank, especially its organization, tasks and rules of cooperation of the organizational units, as well as tasks, responsibilities and competences of the key function holders are specified in the organizational bylaws approved by the Management Board. The Management Board is obligated to notify the Supervisory Council on changes in the organizational bylaws at the upcoming Supervisory Council following the implemented changes.</p> <p>At the Supervisory Council meeting held on 13 December 2017 the Management Board notified the Supervisory Council on latest amendments introduced to the organizational bylaws.</p>	<p>1. Organizacja i struktura organizacyjna Banku są adekwatne do skali i charakteru działalności Banku. Zgodnie z aktualną treścią par. 8 ust. 3 Statutu Banku, szczegółową strukturę organizacyjną Banku, w tym w szczególności organizację, zadania i zasady współpracy jednostek organizacyjnych, jak również zadania, obowiązki i kompetencje pracowników zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd. Zarząd informuje Radę Nadzorczą o zmianach regulaminu organizacyjnego podczas najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej następującego po dacie wprowadzenia zmian.</p> <p>O najnowszych zmianach wprowadzonych do Regulaminu Organizacyjnego Rada Nadzorcza została poinformowana na posiedzeniu w dniu 13.12.2017 roku.</p>
<p>2. Relations with the sole shareholder of the Bank – DNB Bank ASA operating under Norwegian law – are maintained on a best effort basis, in the manner safeguarding the shareholder’s interests.</p>	<p>2. Relacje z jedynym akcjonariuszem - bankiem prawa norweskiego pod firmą DNB Bank ASA - prowadzone są w sposób należyty i staranny, zapewniający ochronę interesów tego akcjonariusza.</p>
<p>3. The Management Board of the Bank is composed of 4 (four) persons. The division of competences among Management Board members assures proper control of the realization of Bank’s strategic goals. All members of the Management Board – both individually, as well as a collective body, have required collegial knowledge, competences and</p>	<p>3. Zarząd Banku składa się z 4 (czterech) osób. Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą podział kompetencji między członkami Zarządu zapewnia należytą kontrolę realizacji przyjętych celów strategicznych Banku. Wszyscy członkowie Zarządu – zarówno każdy z osobna, jak też kolektywnie jako gremium kolegialnie, również posiadają wymaganą</p>



OCENA STOSOWANIA PRZEZ DNB BANK POLSKA S.A. „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH” / ASSESSMENT OF THE IMPLEMENTATION BY DNB BANK POLSKA S.A. OF THE „CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR THE SUPERVISED INSTITUTIONS”.

professional experience. Detailed results of the periodic assessment of suitability of the suitability of the Management Board members for 2017 are presented in the resolution No. 05/92/2018 passed by the Supervisory Council on 21 March 2018.

wiedzę, kompetencje i doświadczenie zawodowe. Szczegółowe wyniki badania okresowej oceny odpowiedniości członków Zarządu za rok 2017 zawarte są w uchwale Rady Nadzorczej nr 05/92/2018 z 21.03.2018 roku.

4. The Supervisory Council confirms the Bank's departure from adopting Article 16(1) of the Principles as to holding the Management Board meetings in the English language in the situation when some of the Management Board members are foreigners who do not speak Polish language and at the same time all the Management Board members, as well as the key function holders have fluent command of English.

The Supervisory Council confirms that it is not practical to hold the Management Board meetings in Polish in the situation when only some of Management Board members have sufficient command of the Polish language. Due to the fact that persons attending the Management Board meetings have fluent command of English, an interpreter is not required to participate at these meetings. Holding the Management Board meetings in the Polish language and simultaneous interpreting into English would lead to significant deterioration of the efficiency the Management Board's work and linguistic misunderstandings.

Until 31 March 2017, i.e. until the last day of the Bank's cooperation with Olof Seidel, the Management Board member, all minutes from the Management Board meetings have been drafted in both Polish and English language. In cases required by the law or if necessary due to any other reason, all attachments in English to the minutes have been translated translated into Polish.

4. Rada Nadzorcza potwierdza odstąpienie Banku od stosowania zasady określonej w par. 16(1) Zasad, w zakresie możliwości przeprowadzania posiedzeń Zarządu Banku w języku angielskim w sytuacji gdy część członków Zarządu to cudzoziemcy, którzy nie znają języka polskiego, a wszyscy członkowie Zarządu Banku, jak również członkowie kadry zarządzającej Banku biegle władają językiem angielskim.

Rada Nadzorcza potwierdza, że nie jest zasadne, aby posiedzenia Zarządu Banku odbywały się w języku polskim w sytuacji gdy nie wszyscy członkowie Zarządu Banku posługują się w dostatecznym stopniu językiem polskim. Biegły poziom znajomości języka angielskiego osób uczestniczących w posiedzeniach Zarządu uzasadnia brak konieczności obecności tłumacza na posiedzeniach Zarządu. W tej sytuacji prowadzenie posiedzeń Zarządu w języku polskim z symultanicznym tłumaczeniem ich przebiegu na język angielski prowadziłoby do istotnego spadku efektywności pracy Zarządu i mogłoby prowadzić do nieporozumień językowych.

Do 31.03.2017 roku, tj. do dnia zakończenia współpracy z Bankiem przez członka Zarządu Olofa Seidela, wszystkie protokoły z posiedzeń Zarządu sporządzane były w języku polskim i języku angielskim, a wszelkie dołączane do protokołów, dokumenty sporządzone w języku angielskim, w przypadkach wymaganych prawem lub w razie zaistnienia takiej potrzeby z innej przyczyny, były tłumaczone na język polski.



The Supervisory Council ascertains that all the Management Board members holding their functions as of the date of this assessment are Polish citizens with fluent command of the Polish language.

As of 1 April 2017, i.e. as of the day when Olof Seidel was replaced by Wojciech Dyk, the Management Board meetings were held in the Polish language.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wszyscy członkowie Zarządu, pełniący swoje funkcje na dzień sporządzenia tej oceny, posiadają polskie obywatelstwo i biegle władają językiem polskim.

Począwszy od 01.04.2017 roku, to jest od dnia zastąpienia w składzie Zarządu Olofa Seidela przez Wojciecha Dyka, posiedzenia Zarządu odbywały się w języku polskim.

5. Pursuant to the provisions of art. 16(1) of the Bank's Articles of Association, the Supervisory Council is composed of at least 5 (five) members – as of the date of this assessment the Supervisory Council is composed of 7 (seven) persons.

The Supervisory Council duly meets the requirement of proper supervision of all business areas of the Bank. Members of the Supervisory Council have required knowledge, experience and qualifications – their individual competences complement each other and ensure proper collegial supervision of the Bank's business. The result of recent assessment of the suitability of the Supervisory Council members for the year 2017 is laid out in the minutes from the General Meeting of Shareholders held on 25 April 2018.

The Supervisory Council members hold functions in two Supervisory Council committees, i.e.:

[a] Credit Committee,

[b] Internal Audit Committee.

The Supervisory Council members actively participate in the activities being undertaken by these committees and effectively support their work.

5. Zgodnie z zapisami par. 16(1) Statutu Banku, w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej 5 członków – na dzień sporządzenia niniejszej oceny Rada Nadzorcza liczyła 7 (siedem) osób.

Rada Nadzorcza w należyty sposób zapewnia nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Banku. Członkowie Rady posiadają wymaganą wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje – ich indywidualne kompetencje uzupełniają się, zapewniając odpowiedni poziom kolegijskiego sprawowania nadzoru nad sprawami Banku. Wyniki ostatniego badania okresowej oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej za rok 2017 zawarte są w protokole Walnego Zgromadzenia z 25.04.2018 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje w dwóch komitetach Rady Nadzorczej, są to:

[a] Komitet Kredytowy,

[b] Komitet Audytu Wewnętrznego.

Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczą w pracach podejmowanych przez komitety oraz efektywnie wspierają ich działanie.



OCENA STOSOWANIA PRZEZ DNB BANK POLSKA S.A. „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH” / ASSESSMENT OF THE IMPLEMENTATION BY DNB BANK POLSKA S.A. OF THE „CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR THE SUPERVISED INSTITUTIONS”.

<p>6. The Supervisory Council confirms the departure from adopting Art. 24 of the Principles as currently the Supervisory Council meeting are held in English due to the fact that all the Supervisory Council members, as well as all the Management Board members and key function holders have fluent command of English. Therefore, it is not practical to hold the Supervisory Council meetings in Polish due to the absence of any Polish language competences in case of 6 out of 7 members.</p> <p>As the persons attending the Supervisory Council meetings are fluent in English, therefore an interpreter is not required to participate at these meetings. Holding the Supervisory Council meetings in the Polish language and simultaneous interpreting into English would lead to significant deterioration of the efficiency the Supervisory Council's work and linguistic misunderstandings. Furthermore, all minutes from the Supervisory Council meetings, as well as all attachments in English are translated into Polish in cases required by the law or if necessary due to any other reason.</p>	<p>6. Rada Nadzorcza potwierdza odstępstwo od par. 24 Zasad polegające na tym, że aktualnie posiedzenia Rady Nadzorczej Banku odbywają się w języku angielskim, ponieważ wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak również członkowie Zarządu oraz kadry zarządzającej Banku biegle władają tym językiem. Nie jest zasadne, aby posiedzenia Rady Nadzorczej Banku odbywały się w języku polskim, ponieważ 6 spośród 7 członków Rady Nadzorczej Banku nie zna języka polskiego.</p> <p>Biegły poziom znajomości języka angielskiego osób uczestniczących w posiedzeniach Rady Nadzorczej uzasadnia brak konieczności obecności tłumacza na posiedzeniach Rady Nadzorczej. W tej sytuacji prowadzenie posiedzeń Rady Nadzorczej w języku polskim z symultanicznym tłumaczeniem ich przebiegu na język angielski prowadziłoby do znacznego spadku efektywności pracy Rady Nadzorczej i nieporozumień językowych. Ponadto, wszystkie protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej a także wszelkie dołączane do protokołów dokumenty w języku angielskim, w przypadkach wymaganych prawem lub w razie zaistnienia takiej potrzeby z innej przyczyny, są tłumaczone na język polski.</p>
<p>7. In the Supervisory Council's opinion the Bank performs transparent remuneration policy for the Management Board members and the key function holders. The Bank implemented the following remuneration policies:</p> <ul style="list-style-type: none">• Remuneration Policy for Key Function Holders (resolution No. R/019/15/HRES passed by the Management Board on 4 March 2015),• Remuneration Policy for the Members of the	<p>7. W ocenie Rady Nadzorczej Bank prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku. Bank wdrożył następujące polityki wynagradzania:</p> <ul style="list-style-type: none">• Polityka wynagradzania osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku (uchwała Zarządu nr R/019/15/HRES z 04.03.2015 roku),



OCENA STOSOWANIA PRZEZ DNB BANK POLSKA S.A. „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH” / ASSESSMENT OF THE IMPLEMENTATION BY DNB BANK POLSKA S.A. OF THE „CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR THE SUPERVISED INSTITUTIONS”.

<p>Management Board (resolution No. 05/78/2015 passed by the Supervisory Council on 19 March 2015),</p> <ul style="list-style-type: none">• Remuneration Policy for the Members of the Supervisory Council (resolution No. 6 passed by the General Meeting of Shareholders on 25 May 2015).	<ul style="list-style-type: none">• Polityka wynagradzania członków Zarządu Banku (uchwała Rady Nadzorczej nr 05/78/2015 z 19.03.2015 roku),• Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku (uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 25.05.2015 roku).
<p>8. The Supervisory Council confirms that the Bank performs proper information policy, promotion activities and communicates with the clients in a comprehensive and transparent way.</p>	<p>9. Rada Nadzorcza potwierdza, że Bank prowadzi należyłą politykę informacyjną, działalność promocyjną oraz w sposób wyczerpujący i przejrzysty komunikuje się z klientami.</p>
<p>10. The key internal systems and functions in the Bank, in particular the internal control system are maintained with due diligence, in accordance with the law and internal regulations. Following the performed inspections, the Internal Audit Department has not identified any irregularities in the application of the said Principles.</p>	<p>11. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne Banku, w tym przede wszystkim system kontroli wewnętrznej prowadzony jest w sposób rzetelny, zgodny z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. Departament Audytu Wewnętrznego w ramach przeprowadzonych audytów nie stwierdził nieprawidłowości w stosowaniu Zasad.</p>
<p>12. The Supervisory Council confirms that the Bank manages the assets at customers' risk effectively ensuring necessary protection of interests of the customers. The Bank's policy in this respect fulfills the requirements of the Principles.</p>	<p>13. Rada Nadzorcza potwierdza, że Bank zarządza aktywami na ryzyko klienta zapewniając niezbędną ochronę jego interesów. Polityka Banku w tym zakresie spełnia wymagania Zasad.</p>
<p>This opinion was drawn up in line with the requirement of the Art. 27 of the Principles and is available on the Bank's website.</p>	<p>Niniejsza opinia sporządzona została zgodnie z zasadą opisaną z par. 27 Zasad oraz jest udostępniona na stronie internetowej Banku.</p>

* * *