

## Strategia wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli

### §1

1.

PTE Allianz Polska S.A. (zwane dalej Towarzystwem) działając w imieniu Allianz Polska OFE i Allianz Polska DFE, kierując się zasadami ochrony i budowy wartości inwestycji, którym przysługuje prawo głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE aktywnie uczestniczy w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek i walnych zgromadzeniach obligatariuszy.

2.

Pracownicy Departamentu Zarządzania Aktywami Towarzystwa na bieżąco monitorują ogłoszenia o walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek i walnych zgromadzeniach obligatariuszy. Uczestnictwo przedstawiciela Towarzystwa w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek i walnych zgromadzeniach obligatariuszy jest traktowane, jako wykonywanie obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Towarzystwa, Allianz Polska OFE, Allianz Polska DFE i ich klientów.

3.

Towarzystwo dąży do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Spółek i walnych zgromadzeniach obligatariuszy, w których Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE posiada/posiadają prawo do wykonywania prawa głosu powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

4.

W przypadku posiadania udziału mniejszego niż 5% głosów Towarzystwo działając odpowiednio w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE bierze udział w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki lub walnym zgromadzeniu obligatariuszy, na którym, w ocenie Towarzystwa, przedmiotem obrad są istotne sprawy spółki, a zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby zwiększyć ryzyko istotnego zmniejszenia wartości odpowiednio posiadanych akcji lub obligacji.

5.

Pełnomocnictwo do udziału odpowiednio w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub walnym zgromadzeniu obligatariuszy jest udzielane za zgodą Prezesa Zarządu Towarzystwa, zgodnie z zasadami reprezentacji Towarzystwa. Pełnomocnik Towarzystwa delegowany do udziału w walnym zgromadzeniu musi posiadać odpowiednie kompetencje oraz zobowiązany jest do postępowania zgodnie z udzielonymi instrukcjami i treścią udzielonego pełnomocnictwa.

6.

Towarzystwo przyjmuje następujące zasady jakimi będzie się kierować przy wykonywaniu prawa głosu w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE:

- 1) w przypadku wyboru niezależnego członka rady nadzorczej Towarzystwo działając odpowiednio w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE będzie głosowało na kandydata niezwiązanego w żaden sposób ze spółką, a w szczególności spełniającego kryteria określone w Zaleceniach Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej);
- 2) w przypadku głosowania nad programami motywacyjnymi Towarzystwo działając odpowiednio w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE uznaje za zasadne wiązanie wynagrodzenia członków zarządów spółek z wynikami finansowymi spółki, przy czym Towarzystwo działając odpowiednio w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE będzie głosować przeciwko programowi motywacyjnemu, który może prowadzić do nadmiernego obciążenia finansowego spółki, nieuzasadnionego wzrostu liczby akcji czy też zakładać sprzedaż akcji lub innych instrumentów finansowych po cenie znacząco odbiegającej od wartości rynkowej lub zakładającej krótki okres, po którym akcje lub inne instrumenty będą mogły zostać sprzedane;
- 3) w przypadku próby wprowadzenia ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności finansowej członków zarządu danej spółki Towarzystwo działając odpowiednio w imieniu Allianz Polska OFE lub Allianz Polska DFE będzie głosować przeciw.

7.

Po odbyciu odpowiednio walnego zgromadzenia akcjonariuszy lub walnego zgromadzenia obligatariuszy Pełnomocnik ma obowiązek złożyć Towarzystwu sprawozdanie z udziału we wspomnianym walnym zgromadzeniu.