

Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej
Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna
z dnia 22 września 2022 r.
w sprawie oceny stosowania zasad ładu korporacyjnego

§ 1

Działając na podstawie § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydanych 22 lipca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółki Akcyjnej niniejszym przyjmuje ocenę stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2021.

§ 2

Ocena, o której mowa w §1, stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

Rada Nadzorcza Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna niniejszym przyjmuje ocenę stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2021 w połączonej ze Spółką 1 lipca 2022 roku spółce TU Allianz Życie Polska S.A.

§ 4

Ocena, o której mowa w §3, stanowi załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 5

Rada Nadzorcza postanawia przekazać oceny, o których mowa w § 1 oraz § 3, Walnemu Zgromadzeniu oraz Zarządowi Spółki.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Resolution No. 1
of the Supervisory Board
of Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna
on 22nd September 2022
on the assessment of the application of the principles of corporate governance

§ 1

Pursuant to § 27 of the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions issued on 22 July 2014 by Polish Financial Supervision Authority (Komisja Nadzoru Finansowego), the Supervisory Board of Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna hereby adopts the assessment of the application of the principles of corporate governance in the Company in the year 2021.

§ 2

The assessment, referred to in § 1, is set out as appendix no. 1 to this resolution.

§ 3

The Supervisory Board of Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna hereby adopts the assessment of the application of the principles of corporate governance in 2021 in the company TU Allianz Życie Polska S.A. merged with the Company on 1 July 2022.

§ 4

The assessment, referred to in § 3, is set out as appendix no. 2 to this resolution.

§ 5

The Supervisory Board resolves to submit the assessments, referred to in § 1 and § 3, to the General Meeting and to the Management Board of the Company.

§ 6

The resolution comes into force on the day of adoption.

The resolution was adopted unanimously by the open vote.

.....
Petros Papanikolaou

podpisano w imieniu własnym oraz w imieniu członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu i głosujących przy wykorzystaniu wideokonferencji, tj.: Teresy Margaridy Tudela de Mira Godinho, Jakuba Marka Karnowskiego, Jacka Lisowskiego oraz Jovany Nović/ signed on his own behalf and on behalf of members of the Supervisory Board i.e.: Teresa Margarida Tudela de Mira Godinho, Jakub Marek Karnowski, Jacek Lisowski and Jovana Nović participating in the meeting and voting via videoconference

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej TU Allianz Życie Polska S.A. z 22 września 2022 r. / Appendix no. 1 to the Resolution no. 1 of the TU Allianz Życie Polska S.A. Supervisory Board of 22nd September 2022

OCENA STOSOWANIA „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH”

Mając na względzie §27 wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych z dnia 22 lipca 2014 roku („Zasady”), po przeprowadzeniu stosownego badania co do ich stosowania przez TU Allianz Życie Polska S.A. („Spółka”) w roku 2021, w którym to roku Spółka działała pod firmą Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna, Rada Nadzorcza Spółki w wyniku dokonanej oceny stwierdza co następuje:

Zasady stanowiące zbiór oczekiwań Komisji Nadzoru Finansowego, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz możliwości realizacji ich celu w inny sposób niż określony w ich treści, były przez Spółkę w roku 2021 stosowane, przy czym:

Spółka odstąpiła od stosowania:

zasady wprowadzonej w §24 ust. 1 Zasad o treści: „Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza”, mając na względzie zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki instytucji finansowej - wdrożenie przedmiotowej zasady byłoby dla Spółki nadmiernie uciążliwe z uwagi na obecność w składzie Rady członków niewładających językiem polskim. Warto jednak wskazać, że protokoły i uchwały z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki były przygotowywane w języku polskim i angielskim, w czym należy upatrywać należytej staranności Spółki w zakresie prowadzenia spójnej dokumentacji mającej na celu ułatwiony dostęp do treści dokumentów Spółki akcjonariuszowi.

Ponadto, Spółki nie dotyczy spełnianie:

a. zasady określonej w §49 ust. 4 Zasad o treści: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji”, ponieważ w Spółce obie te komórki funkcjonują;

b. zasady określonej w §52 ust. 2 Zasad o treści: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw

EVALUATION OF THE APPLICATION OF THE “PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE FOR SUPERVISED INSTITUTIONS”

With regard to §27 of “Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions” issued by the Polish Financial Supervision Authority on 22 July 2014 (“Principles”), and after appropriate examination conducted by TU Allianz Życie Polska S.A. (“Company”) as to their implementation in 2021, when the Company operated under the name Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna, the Supervisory Board of the Company as a result of the evaluation states what follows:

the Principles constituting a set of expectations of the Polish Financial Supervision Authority, with consideration of the principle of proportionality and possibility of realizing the principles’ purpose in other way than specified in their content, were applied by the Company in 2021, whereby:

the Company withdrew from the application of:

the principle introduced in § 24 section 1 of the Principles, which reads as follows: "It is proper that meetings of a supervisory body shall be held in Polish. In case of need, necessary assistance of an interpreter should be ensured" , having regard to the principle of proportionality resulting from the scale, nature of activity and specificity of the institution - the application of the principle would be unduly burdensome for the Company due to the presence of Members without command of Polish in the Supervisory Board body. It should however be noted that the minutes and resolutions of the Company’s Management Board meetings were prepared in Polish and English, which should be perceived as Company’s undertaking to exercise due care in the field of keeping records of coherent documentation to facilitate Supervisory Board Members’ access and Shareholder’s access to the content of the documents.

Moreover, the following does not apply to the Company:

a. principle introduced in §49 section 4. of the Principles, which reads as follows: „In a supervised institution, where there is no internal audit unit or compliance unit, the entitlements referred to in items 1-3 shall be held by the people responsible for performance of those functions”, due to the fact that Company has internal audit unit or compliance unit ;

b. principle introduced in §52 section 2. of the Principles , which reads as follows: „In a supervised institution, where there is no audit unit or

zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar informacji, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji”, ponieważ w Spółce obie te komórki funkcjonują;

Ponadto, Spółka spełnia częściowo:

zasady określonej w §3 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana obowiązana jest przestrzegać wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględniać rekomendacje nadzorcze wydane przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EBA (European Banking Authority), ESMA (European Securities and Markets Authority), EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority), a także zobowiązania lub deklaracje składane wobec organów nadzoru oraz uwzględniać indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.” O częściowym stosowaniu świadczy fakt, iż Spółka nie w pełni przestrzega Wytycznych KNF dot. dystrybucji ubezpieczeń:

- w zakresie punktu 6.2 o treści „Zakład ubezpieczeń nie powinien wypłacać ubezpieczającemu ekwiwalentu, w szczególności pieniężnego, za czynności związane z obsługą umowy ubezpieczenia” w zakresie części zawartych przez Spółkę ubezpieczeń grupowych. W tym zakresie Spółka stosuje wyłącznie zakazu wynagradzania ubezpieczającego z art. 18. ust. 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej które stanowi, iż zakaz nie dotyczy umów ubezpieczenia grupowego, zawartych na rachunek pracowników lub osób wykonujących pracę na podstawie umów cywilnoprawnych oraz członków ich rodzin, a także umów zawartych na rachunek członków stowarzyszeń, samorządów zawodowych lub związków zawodowych.

- w zakresie punktu 1.6 o treści: „Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń zawieranych przez agentów ubezpieczeniowych powinny obejmować w szczególności: 4) określenie polityki w zakresie ponoszenia przez zakład ubezpieczeń wydatków z tytułu zawarcia umowy ubezpieczenia, z uwzględnieniem zasady, że wydatki te (w szczególności z tytułu prowizji agencyjnej) powinny być równomiernie rozłożone w czasie, w okresie ubezpieczenia określonym w umowie ubezpieczenia, dla umów ubezpieczenia zawartych na czas określony nie dłuższy niż 5 lat. W przypadku umów zawartych na okres dłuższy niż 5 lat lub czas nieokreślony, okres na jaki powinny zostać rozłożone te wydatki nie powinien być krótszy niż 5 lat”. Spółka stosuje ten wymóg względem produktów z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi o charakterze inwestycyjnym. W tym zakresie Spółka stosuje przepisy określone w ustępach 5, 6 i

compliance assurance unit, and where no unit responsible for that area has been appointed, the information referred to in item 1 shall be submitted by the people responsible for fulfilling those functions”, due to the fact that Company has internal audit unit or compliance unit;

Moreover the Company partially complies with the following Principles:

principle introduced in §3 of the Principles with the following wording: "A supervised institution is obliged to comply with the requirements resulting from legal provisions and take into account supervisory recommendations issued by relevant supervisory authorities, in particular by the Polish Financial Supervision Authority or, respectively, EBA (European Banking Authority), ESMA (European Securities and Markets Authority), EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority), as well as commitments or declarations to supervisory authorities and take into account individual recommendations issued by supervisory authorities." Partial application is evidenced by the fact that the Company does not fully comply with the KNF Guidelines on insurance distribution in the scope of:

- point 6.2 with the wording "The insurance company should not pay compensation, especially in cash, for the activities connected with the contract servicing" in some of the cases relating to group insurance contracts. Within that the Company complies with the provision stated in the article 18 point 3 of the Insurance Act that provides for exclusion of compensation ban (exemption) in case of group insurance contracts that cover employees or the members of their families, as well as the group insurance contracts covering members of associations, professional chambers or trade unions.

- point 1.6 with the wording "Distribution rules for the insurance agents shall specifically cover: 4) definition of the insurance contracts' distribution expenses policy that provide for smoothing of insurance distribution costs (especially agents' commission) over lifetime of the insurance contract, for the contracts concluded for the period up to 5 years. In case of insurance contracts concluded for longer period than 5 years or without fixed period, the smoothing period shall be not shorter than 5 years." The Company implemented that requirement just for unit-linked contracts of the investment nature. Within that the Company complies with article 23 points 5, 6 and 7 of the local Insurance Act. These legal provisions provide for smoothing of the insurance agents' commission only in case of life unit-linked insurance products of the investment nature; while the obligation is not relevant to life insurance contracts, when the sum assured paid in case of the death of insured person

7 art. 23 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Stanowią one, iż nakaz rozkładania w czasie prowizji agencyjnej dotyczy tylko produktów z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi o charakterze inwestycyjnym, zaś nie stosuje się tego obowiązku do umów ubezpieczenia, w których gwarantowana wysokość świadczenia z tytułu śmierci ubezpieczonego z dowolnej przyczyny jest wyższa niż dziesięciokrotność rocznej składki należnej z tytułu tej umowy w każdym z pierwszych 5 lat ubezpieczenia.

is ten times higher than annual premium on the contract in the first 5 years of the contract validity.

Załącznik nr 2 do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej TU Allianz Życie Polska S.A. z 22 września 2022 r. / Appendix no. 2 to the Resolution no. 1 of the TU Allianz Życie Polska S.A. Supervisory Board of 22nd September 2022

OCENA STOSOWANIA „ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH”

Mając na względzie §27 wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych z dnia 22 lipca 2014 r. („Zasady”), z uwagi na niedokonanie stosownej oceny stosowania Zasad w Towarzystwie Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółki Akcyjnej (KRS: 0000021971) w roku 2021 przez Radę Nadzorczą Spółki do dnia połączenia tej Spółki z Aviva Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Spółką Akcyjną (KRS 0000002561) działającą obecnie pod firmą Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna, Rada Nadzorcza Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna (KRS 0000002561) po przeprowadzeniu stosownego badania co do stosowania Zasad w Spółce w roku 2021, w wyniku dokonanej oceny stwierdza co następuje:

W niniejszym Załączniku nr 2 przejęta spółka TU Allianz Życie Polska S.A. (KRS 0000021971) jest określana jako „Spółka”.

Zasady stanowiące zbiór oczekiwań Komisji Nadzoru Finansowego, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz możliwości realizacji ich celu w inny sposób niż określony w ich treści, były przez Spółkę w roku 2021 stosowane, przy czym:

Spółka odstąpiła od stosowania:

a. zasady wprowadzonej w §16 ust. 1 Zasad o treści: „Właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza”, mając na względzie zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki instytucji finansowej - wdrożenie przedmiotowej zasady byłoby dla Spółki nadmiernie uciążliwe. Warto jednak wskazać, że protokoły i uchwały z posiedzeń Zarządu Spółki były przygotowywane w języku polskim i angielskim, w czym należy upatrywać należytej staranności Spółki w zakresie prowadzenia spójnej dokumentacji mającej na celu ułatwienie dostępu do treści dokumentów Spółki członkom Rady Nadzorczej oraz akcjonariuszowi.

b. zasady wprowadzonej w §24 ust. 1 Zasad o treści: „Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W

EVALUATION OF THE APPLICATION OF THE “PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE FOR SUPERVISED INSTITUTIONS”

With regard to §27 of “Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions” issued by the Polish Financial Supervision Authority on 22 July 2014 (“Principles”), due to the failure to properly assess the application of the Principles at Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna (KRS: 0000021971) in 2021 by the Supervisory Board of the Company until the merger of this Company with Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna (KRS 0000002561) currently operating under the name of Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna, the Supervisory Board of Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna (KRS 0000002561) after conducting an appropriate examination as to the application of the Principles in the Company in 2021, as a result of the assessment made, states as follows:

In this Appendix No. 2, the acquired company TU Allianz Życie Polska S.A. (KRS 0000021971) is referred to as the “Company”.

the Principles constituting a set of expectations of the Polish Financial Supervision Authority, with consideration of the principle of proportionality and possibility of realizing the principles’ purpose in other way than specified in their content, were applied by the Company in 2021, whereby:

the Company withdrew from the application of:

a. the principle introduced in §16 section 1 of the Principles, which reads as follows: “It is proper that meetings of a management body shall be held in Polish. In case of need, necessary assistance of an interpreter should be ensured”, having regard to the principle of proportionality resulting from the scale, nature of activity and specificity of the institution - the application of the principle would be unduly burdensome for the Company. It should however be noted that the minutes and resolutions of the Company’s Management Board meetings were prepared in Polish and English, which should be perceived as Company’s undertaking to exercise due care in the field of keeping records of coherent documentation to facilitate Supervisory Board Members’ access and Shareholder’s access to the content of the documents.

b. the principle introduced in § 24 section 1 of the Principles, which reads as follows: “It is proper that meetings of a supervisory body shall be held in

razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza”, mając na względzie zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki instytucji finansowej - wdrożenie przedmiotowej zasady byłoby dla Spółki nadmiernie uciążliwe z uwagi na obecność w składzie Rady członków niewładających językiem polskim. Warto jednak wskazać, że protokoły i uchwały z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki były przygotowywane w języku polskim i angielskim, w czym należy upatrywać należytej staranności Spółki w zakresie prowadzenia spójnej dokumentacji mającej na celu ułatwiony dostęp do treści dokumentów Spółki akcjonariuszowi.

Ponadto, Spółki nie dotyczy spełnianie:

a. zasady określonej w §49 ust. 4 Zasad o treści: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnień wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji”, ponieważ w Spółce obie te komórki funkcjonują;

b. zasady określonej w §52 ust. 2 Zasad o treści: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar informacji, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji”, ponieważ w Spółce obie te komórki funkcjonują;

Polish. In case of need, necessary assistance of an interpreter should be ensured" , having regard to the principle of proportionality resulting from the scale, nature of activity and specificity of the institution - the application of the principle would be unduly burdensome for the Company due to the presence of Members without command of Polish in the Supervisory Board body. It should however be noted that the minutes and resolutions of the Company's Management Board meetings were prepared in Polish and English, which should be perceived as Company's undertaking to exercise due care in the field of keeping records of coherent documentation to facilitate Supervisory Board Members' access and Shareholder's access to the content of the documents.

Moreover, the following does not apply to the Company:

a. principle introduced in §49 section 4. of the Principles, which reads as follows: „In a supervised institution, where there is no internal audit unit or compliance unit, the entitlements referred to in items 1-3 shall be held by the people responsible for performance of those functions”, due to the fact that Company has internal audit unit or compliance unit ;

b. principle introduced in §52 section 2. of the Principles , which reads as follows: „In a supervised institution, where there is no audit unit or compliance assurance unit, and where no unit responsible for that area has been appointed, the information referred to in item 1 shall be submitted by the people responsible for fulfilling those functions”, due to the fact that Company has internal audit unit or compliance unit;