

**Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej
Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz 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 i Reasekuracji Allianz Polska Spółki Akcyjnej niniejszym przyjmuje ocenę stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2021.

§ 2

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

§ 3

Rada Nadzorcza Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna niniejszym przyjmuje ocenę stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2021 w połączonej ze Spółką 1 lipca 2022 roku spółce Aviva Towarzystwie Ubezpieczeń Ogólnych Spółce Akcyjnej.

§ 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 i Reasekuracji Allianz 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 i Reasekuracji Allianz 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 to this resolution.

§ 3

The Supervisory Board of Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna hereby adopts the assessment of the application of the principles of corporate governance in 2021 in the company Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych Spółka Akcyjna 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 TUIR Allianz Polska S.A. z 22 września 2022 r. / Appendix no. 1 to the Resolution no. 1 of the TUIR Allianz 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 TUIR Allianz Polska S.A. („Spółka”) w roku 2021, 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:

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 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

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 TUIR Allianz Polska S.A. (“Company”) as to their implementation in 2021, the Supervisory Board 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:

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 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

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;

c. zasady określonej w §53 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

d. zasady określonej w §54 ust. 2 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

e. zasady określonej w §54 ust. 3 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

f. zasady określonej w §55 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna w swojej działalności unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

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 ;

c. principle introduced in §53 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which managed assets at client's risk should efficiently manage those assets, so as to ensure the necessary protection of clients' interests”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

d. principle introduced in §54 section 2. Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should introduce transparent principles of cooperating with other financial institutions when executing corporate supervision over entities – issuers of securities subject to management”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

e. principle introduced in §54 section 3. of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk shall create and communicate to clients a policy of application of corporate supervision measures, including the procedures of participation and voting in the meetings of General Meeting”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

f. principle introduced in §55 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should avoid in its operations situations which might cause the occurrence of a conflict of interests, and in the event of the occurrence of a conflict of interests, it should be guided by the client's interest, notifying the client about the occurrence of the conflict of interests”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

g. zasady określonej w §56 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

h. zasady określonej w §57 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta.

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 5.2 o treści „Zakład ubezpieczeń powinien stosować dostępne mu mechanizmy zapewnijające, że ubezpieczający w danej umowie ubezpieczenia nie będzie jednocześnie – przy tej samej umowie – występować jako pośrednik ubezpieczeniowy (ujęcie przedmiotowe). Jednoczesne, nawet faktyczne występowanie tego samego podmiotu jako ubezpieczającego i pośrednika ubezpieczeniowego w ujęciu przedmiotowym należy uznać za niedopuszczalne” w kanale dealerów samochodów w zakresie aut demonstracyjnych i zastępczych należących do dealerów będących pośrednikami Spółki.

g. principle introduced in §56 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should introduce transparent principles of cooperating with other supervised institutions with respect to transactions executed at client's risk”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

h. principle introduced in §57 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution, when acquiring assets at client's risk, should act in the client's interest. The decision-making process should be properly documented”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk.

Moreover the Company partially complies with the following Principle:

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 5.2 with the wording "The insurance company should use the mechanisms available to it to ensure that the policyholder in a given insurance contract will not simultaneously - under the same contract - appear as an insurance intermediary (objective approach). The simultaneous, even actual presence of the same entity as the policyholder and insurance intermediary in terms of the subject matter should be considered unacceptable "in the car dealership channel with regard to demonstration and replacement cars belonging to dealers acting as intermediaries of the Company.

Załącznik nr 2 do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej TUIR Allianz Polska S.A. z 22 września 2022 r. / Appendix no. 2 to the Resolution no. 1 of the TUIR Allianz 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”), z uwagi na niedokonanie do dnia połączenia TUIR Allianz Polska S.A. z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (KRS 0000009857) (dalej „Spółka”) przez Radę Nadzorczą Spółki stosownej oceny stosowania przez Spółkę Zasady w roku 2021, Rada Nadzorcza TUIR Allianz Polska S.A. (KRS 0000028261) w wyniku dokonanej oceny stwierdza co następuje:

W niniejszym Załączniku nr 2 przejęta spółka Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (KRS 0000009857) 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:

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

**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”), considering the fact that until the merge date of TUIR Allianz Polska S.A. with Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (KRS 0000009857) (further “Company”) the appropriate assessment of the Principles’ implementation in year 2021 was not conducted by the Supervisory Board of the Company, the Supervisory Board of TUIR Allianz Polska S.A. (KRS 0000028261) as a result of the evaluation states what follows:

In this Appendix No. 2, the acquired company Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (KRS 0000009857) 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:

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

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;

c. zasady określonej w §53 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

d. zasady określonej w §54 ust. 2 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

e. zasady określonej w §54 ust. 3 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

f. zasady określonej w §55 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna w swojej działalności unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

g. zasady określonej w §56 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

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 ;

c. principle introduced in §53 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which managed assets at client's risk should efficiently manage those assets, so as to ensure the necessary protection of clients' interests”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

d. principle introduced in §54 section 2. Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should introduce transparent principles of cooperating with other financial institutions when executing corporate supervision over entities – issuers of securities subject to management”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

e. principle introduced in §54 section 3. of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk shall create and communicate to clients a policy of application of corporate supervision measures, including the procedures of participation and voting in the meetings of General Meeting”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

f. principle introduced in §55 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should avoid in its operations situations which might cause the occurrence of a conflict of interests, and in the event of the occurrence of a conflict of interests, it should be guided by the client's interest, notifying the client about the occurrence of the conflict of interests”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

g. principle introduced in §56 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution which manages assets at client's risk should introduce transparent principles of cooperating with other supervised institutions with respect to transactions executed at client's risk”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk;

h. zasady określonej w §57 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta.

Ponadto, Spółka spełnia częściowo:

zasadę określoną 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 Wytyczne 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.

h. principle introduced in §57 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution, when acquiring assets at client's risk, should act in the client's interest. The decision-making process should be properly documented”, due to the fact that Company does not manage assets at Client's risk.

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.