

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 Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. („Spółka”) w roku 2023, 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 2023 stosowane, przy czym:

Spółka odstąpiła od stosowania:

a. 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;

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 Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (“Company”) as to their implementation in 2023, 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 2023, whereby:

the Company withdrew from the application of:

a. 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

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. 1 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana powinna korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, w szczególności, gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów klienta”, jako że Spółka nie inwestuje bezpośrednio w akcje spółek notowanych, ani żadne inne instrumenty finansowe oferujące ekspozycję na akcje;

e. 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;

f. 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;

g. 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;

h. zasady określonej w §56 Zasad o treści: „Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami

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. the principle introduced in §54 section 1 of the Principles, which reads as follows: "A supervised institution should use available corporate supervision measures over entities - issuers of securities being the subject of management, in particular when the level of involvement in securities is significant or the protection of the client's interests so requires", due to the fact that Company does not invest directly in shares of listed companies or any other financial instruments offering exposure to shares;

e. 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;

f. 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;

g. 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;

h. principle introduced in §56 of the Principles, which reads as follows: „A supervised institution

nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta”, jako że Spółka nie dokonuje nabycia aktywów na ryzyko klienta;

i. 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.

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;

i. 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.