

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ

Allianz Hellas Insurance Co. S.A
AUDIT COMMITTEE CHARTER

AZ Hellas Κανονισμός Λειτουργίας
Επιτροπής Ελέγχου_V6.0

AZ Hellas Audit Committee Charter
_V6.0



I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

INTRODUCTION

Η Επιτροπή Ελέγχου (η "Επιτροπή") της «Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.» (η Εταιρεία) είναι θεσμοθετημένο ανεξάρτητο συλλογικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο έχει συσταθεί και λειτουργεί συμφώνως με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως αυτό έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

The Audit Committee (Committee) of Allianz Hellas Insurance S.A. (the Company) is an institutional, independent, collective body of the Company, which has been established and is operating according to article 44 of law 4449/2017, as amended and in force.

II. ΕΥΘΥΝΕΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ

RESPONSIBILITIES & DUTIES

Η Επιτροπή έχει τις αρμοδιότητες και τις ευθύνες, οι οποίες προβλέπονται από την διέπυσα τον θεσμό της και εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία (ιδίως το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017), καθώς και από τον παρόντα Κανονισμό.

The Committee has the responsibilities and duties assigned to it by the active laws (especially as defined in article 44 of law 4449/2017) and the present charter.

Ενδεικτικώς:

Indicatively:

A. Ελεγκτικοί μηχανισμοί

Control mechanisms

Η Επιτροπή μπορεί να συζητά με την Διοίκηση της Εταιρείας και τον Εσωτερικό ή/και τον Εξωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας θέματα, τα οποία εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της βάσει της σχετικής νομοθεσίας, όπως θέματα τα οποία σχετίζονται με τους εγκατεστημένους ελεγκτικούς μηχανισμούς της Εταιρείας ιδίως αυτούς οι οποίοι αφορούν στα ακόλουθα:

The Committee may discuss matters with Company's Management and Internal or / and External auditors, which fall within its competence under the relevant legislation, such as matters relating to the established control mechanisms of the Company, in particular those concerning the following:

- Τη διαφύλαξη περιουσιακών στοιχείων
- Την εκταμίευση κεφαλαίων
- Την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων
- Τις ενδεχόμενες παράνομες πράξεις
- Την ηλεκτρονική ασφάλεια κατά την επεξεργασία των δεδομένων
- Τις συγκρούσεις συμφερόντων.
- Τις αντιδικίες της Εταιρείας με τρίτους και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της
- Safeguarding of Company's assets
- Funds' disbursement
- Preparation of the Financial Statement
- Potential illegal acts
- IT security during data processing
- Conflicts of interests
- Company's litigation with third parties and its contingent liabilities

B. Εσωτερικός Έλεγχος

Internal Audit

Αναφορικώς με τον Εσωτερικό Έλεγχο της Εταιρείας, η Επιτροπή:

With regard to the Company's Internal Audit the Committee:

Internal | Allianz

1. Επιβλέπει την Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου. Η Επιτροπή εκτιμά, τουλάχιστον μία φορά ετησίως, την επάρκεια και καταλληλότητα της εσωτερικής στελέχωσης της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου και την επικαιροποίηση της «Πολιτικής Ελέγχου».

Supervises the Internal Audit Function. The Committee assesses at least once a year the adequacy and appropriateness of the Internal Audit Function staffing and the update of the Audit Policy.

2. Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τα απαραίτητα μέτρα, αν χρειαστεί, για να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου.

Proposes to the Board of Directors the necessary measures, if needed, to safeguard the independence of the Internal Audit Function.

3. Παρέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο την γνώμη της σχετικώς με τον διορισμό ή τον τερματισμό της συνεργασίας της Εταιρείας με τον Επικεφαλής της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου.

Provides the Board of Directors with its opinion regarding the designation or termination of cooperation with the Head of the Internal Audit Function.

4. Εγκρίνει το προτεινόμενο ετήσιο σχέδιο δράσεως της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου και τις, τυχόν, τροποποιήσεις του.

Approves the proposed annual actions' plan of the Internal Audit Function and its possible amendments.

5. Επιβλέπει την υλοποίηση του εγκεκριμένου σχεδίου δράσεως και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της Λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

Monitors the implementation of the approved action plan and assesses the efficiency of the Internal Audit Function.

6. Εξετάζει, χωρίς την παρουσία της Διοίκησης, την συνεργασία της Διοίκησης με την Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου, κατά την διεξαγωγή των ελέγχων.

Examines, without the presence of management, the cooperation between management and internal audit during audits' execution.

7. Εξετάζει την συνεργασία μεταξύ της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου και των Εξωτερικών Ελεγκτών.

Examines, the cooperation between the Internal Audit and the External Auditors.

8. Διασφαλίζει διαδικασίες, βάσει των οποίων ο Εσωτερικός Έλεγχος δύναται να διαβουλευεται απευθείας με την Επιτροπή, χωρίς την παρουσία της Διοίκησης, οσάκις το κρίνει απαραίτητο ο Εσωτερικός Έλεγχος.

Ensures that process is in place, allowing the Internal Audit to consult the Committee directly, without management presence, any time this is considered necessary by the Internal Audit.

Γ. Εξωτερικός Έλεγχος

External Audit

Αναφορικός με τον Εξωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας και συμφώνως με τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014, η Επιτροπή:

In respect of the external auditor of the Company and according to the EU regulation 537/2014, the Committee:

1. Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Υποβάλλει επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για αντικατάστασή τους.

Is responsible for the chartered accountants' or the external audit company's selection process and proposes the selected chartered accountant of the audit company to be designated by the Shareholders General Meeting. It also submits, when considered necessary, proposition for their replacement.

2. Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και, ιδίως, την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία.

Reviews and monitors the independence of the chartered accountant or the external audit company and especially the suitability of non-audit services to be provided to the Company.

3. Παρακολουθεί και αξιολογεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και, ιδίως, την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης Ελέγχου. Ζητά από τους εξωτερικούς ελεγκτές να αναφέρουν τα, τυχόν, προβλήματα ή αδυναμίες που εντόπισαν στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας κατά τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Monitors and assesses the execution of the statutory audit of the financial statement, and especially its performance, taking into account any conclusions / reports of the Hellenic Accounting & Auditing Standards Oversight Board. Asks the external auditors to report to the Committee the problems or weaknesses, if any, identified during the audit of the financial statements, in regards to the internal control system.

4. Συζητά με την Διοίκηση και τον Εξωτερικό Ελεγκτή το περιεχόμενο της ετήσιας Έκθεσης Ελέγχου, καθώς και της Συμπληρωματικής Έκθεσης του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Discusses with management and External Auditor the content of the annual Audit Report as well as the supplementary Report of article 11 of the EU Regulation 537/2014.

Δ. Άλλες αρμοδιότητες της Επιτροπής Other responsibilities of the Committee

Η Επιτροπή:
The Committee:

1. Παρακολουθεί την διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

Monitors the financial information process and submits recommendations / suggestions safeguarding its integrity.

2. Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της Εταιρείας.

Monitors the effectiveness of the Internal Control System, quality assurance and risk management of the Company and, where appropriate, the Internal Audit function, regarding the Company's financial information without violating the Company's independence.

3. Μελετά τα πορίσματα των εκθέσεων του Εξωτερικού και του Εσωτερικού Ελέγχου και εξετάζει την συμμόρφωση των τμημάτων /διευθύνσεων προς τα ευρήματά τους (follow up).
Reviews the results of the internal and external audit reports and examines the departments/divisions compliance in respect of the findings (follow up).
4. Υποβάλλει προτάσεις προς τους εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές για τις ειδικές περιοχές, στις οποίες επιβάλλεται η ενέργεια πρόσθετων ελέγχων.

Submits proposals to external or internal auditors in respect of special areas where additional audits are required.

5. Αναλόγως με την περίπτωση, δύναται να λάβει συμβουλές και βοήθεια από εξωτερικούς νομικούς, λογιστές ή άλλους συμβούλους.

Depending on the case, it can receive advice and support from external legal advisors, accountants or other consultants.

6. Δύναται να αξιολογεί, σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο, οποιοδήποτε θέμα προκύπτει αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, την επίδοση του Εσωτερικού Ελέγχου και να διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα αυτά.

It may assess, in cooperation with the Board of Directors, any issue that might arise in relation to the Internal Control System, Internal Audit performance and submit proposals to the Board of Directors in respect of those issues.

7. Προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο τροποποιήσεις στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο εξαιτίας αλλαγών στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο..

Proposes to the Board of Directors amendments to the Audit Committee Charter, when necessary, by changes in the legal/regulatory framework, or for any other reason.

8. Δύναται να συζητά με τις Βασικές Λειτουργίες της Εταιρείας οποιοδήποτε θέμα, το οποίο σχετίζεται με την εκτέλεση των αρμοδιοτήτων της.

It can discuss with the Company's Key Functions any issue related to the exercise of its responsibilities.

9. Ενημερώνεται από την Κανονιστική Συμμόρφωση σχετικά με ουσιώδεις αλλαγές σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης.

It is informed by the Compliance Head in respect of material changes on compliance topics.

E. Αναφορές σε Εταιρικά Όργανα

Reporting to Corporate Bodies

Η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

The Committee informs the Board of Directors in respect of the statutory audit results and explains how the statutory audit contributed to the integrity of the financial information and what the role of the Committee in this procedure was.

Η Επιτροπή υποβάλλει στην ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ετήσια έκθεση πεπραγμένων σχετικά με τις δραστηριότητές της, την πορεία του έργου της και οποιαδήποτε άλλη πληροφορία, η οποία προβλέπεται από το νόμο ή άλλες κανονιστικές διατάξεις. Στην έκθεση αυτή περιλαμβάνεται η περιγραφή της πολιτικής βιώσιμης ανάπτυξης, την οποία ακολουθεί η Εταιρεία.

The Committee submits to the annual Ordinary Meeting of Shareholders an annual report regarding its activities, the progress of its work and any other information defined by the law or other regulatory rules. This report includes the description of the sustainable development policy followed by the Company.

III. ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Committee's composition

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, τα οποία εκλέγονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας με τουλάχιστον τριετή θητεία.

The Audit Committee consists of at least 3 members, elected by the Shareholders General Assembly decision for a minimum term of three years.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, στο σύνολό τους, διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα, στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία.

Audit Committee members as a whole have sufficient knowledge of the sector in which the Company operates. The majority are independent members.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία.

The Chairman of the Audit Committee is designated by its members and is independent from the Company.

Τουλάχιστον ένα ανεξάρτητο μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, το οποίο παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, οι οποίες αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική ή λογιστική.

At least one independent member of the Audit Committee, who must attend the meetings of the Audit Committee concerning the approval of the financial statements, has sufficient knowledge and experience in auditing and accounting.

Στην περίπτωση αποβιώσεως μέλους της Επιτροπής ή της, με οποιονδήποτε τρόπο, απώλειας της ιδιότητάς του αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκλέγει αντικαταστάτη του από τα υφιστάμενα μέλη αυτού. Η εκλογή ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους, το οποίο αντικαθίσταται. Σε περίπτωση κατά την οποία η ανάγκη αντικατάστασης προκύπτει για μέλος της Επιτροπής, το οποίο δεν είναι και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τρίτο πρόσωπο, ως προσωρινό αντικαταστάτη, και η επόμενη Γενική Συνέλευση προβαίνει είτε στον ορισμό του ίδιου μέλους είτε στην εκλογή άλλου, για το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της θητείας της Επιτροπής Ελέγχου..

In the case of the Committee member's death or in case of loss of his position, in

any way, the Board of Directors of the Company elects a substitute from its existing members. The election is effective for the rest of the term of office of the substitute. In the event that the need for replacement arises for a member of the Committee who is not a member of the Board of Directors of the Company, the Board of Directors appoints a third person as a temporary replacement, and the next General Meeting proceeds to the appointment of the same member or the election of another person for the period until the end of the term of the Audit Committee.

IV. ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Committee's Meetings

A. Συχνότητα συνεδριάσεων/ Παράσταση μελών

Meetings' frequency / Members' Attendance

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο και εκτάκτως όποτε κριθεί απαραίτητο από τον Πρόεδρο ή τουλάχιστον από 2 άλλα μέλη της Επιτροπής. Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής συγκαλούνται από τον Πρόεδρο ή από οποιαδήποτε 2 άλλα μέλη της Επιτροπής. Μέλη της Επιτροπής μπορούν να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις τηλεφωνικώς ή μέσω videoconference. Μέλος της Επιτροπής μπορεί να εκπροσωπηθεί από έτερο μέλος, το οποίο θα έχει την ίδια ιδιότητα (ανεξάρτητο ή μη ανεξάρτητο).

The Committee meets at least once a quarter and extraordinarily whenever deemed necessary by the Chairman or by at least 2 other members of the Committee. The Committee's meetings are convened by the Chairman or by any two other members of the Committee. Committee members may participate in the meetings via call or via videoconference. A member of the Committee can be represented by another member provided they both have the same status (independent or non-independent)

B. Απαρτία – Πλειοψηφία

Quorum- Majority

Η Επιτροπή συνεδριάζει εγκύρως εφ' όσον συμμετέχουν ή εκπροσωπούνται τρία (3)

Internal | Allianz

τουλάχιστον από τα μέλη της και είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα και εφ' όσον αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των μελών της.

The Committee's meetings are valid under condition that at least 3 members are present or represented, most of whom are independent and if they form the majority of the Committee's members. The Committee's decisions are taken with simple majority of its members.

Γ. Συμμετοχή άλλων

Participation of others

Η Επιτροπή μπορεί, όποτε κρίνει χρήσιμο, να προσκαλέσει στις συνεδριάσεις της και έτερα πρόσωπα, όπως εκπροσώπους του Εξωτερικού Ελεγκτή και του Εσωτερικού Ελέγχου, διευθυντικά και λοιπά στελέχη της Εταιρείας, καθώς και εξωτερικούς συμβούλους, οι οποίοι έχουν προσληφθεί είτε από την Διοίκηση της Εταιρείας είτε από την Επιτροπή.

The Committee may, whenever it considers helpful, invite other persons to its meetings, such as external and internal auditor's representatives, managers and other executives of the Company, as well as external consultants hired either by the Company's management or by the Committee.

Δ. Λειτουργία της Επιτροπής

Functioning of the Committee

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζει τα θέματα της ημερησίας διάταξης, λαμβάνοντας υπ' όψιν τυχόν προτάσεις και εισηγήσεις από τα μέλη της Επιτροπής. Για τα θέματα, τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερησία διάταξη, ζητείται υποστηρικτικό υλικό από τον καθ' ύλην αρμόδιο (π.χ. Εσωτερικός Έλεγχος). Το υλικό αυτό συλλέγεται από την Γραμματεία της Επιτροπής και διανέμεται σε όλα τα μέλη της, σε εύλογο χρόνο πριν από τις συνεδριάσεις, προκειμένου να γίνει η απαιτούμενη προεργασία.

The Committee's Chairman defines the agenda topics, taking into account any recommendations and suggestions from the

Committee's members. For each topic supporting material is required from the one responsible (i.e. Internal Audit). The material is collected by the Committee's Secretary and is distributed to all its members, at a reasonable time before the meetings, in order to make the necessary preparation.

Ο Κανονισμός αυτός τίθεται σε ισχύ από την έγκρισή του από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο εγκρίνει οποτεδήποτε και τις όποιες τροποποιήσεις του.

This Charter is effective after its approval from the Board of Directors which approves any moderations anytime.

V. Πρακτικά Συνεδριάσεων

Committee's meetings' minutes

Για κάθε συνεδρίαση της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά από την Γραμματεία της Επιτροπής, τα οποία θα εμπεριέχουν ακριβή στοιχεία για όλες τις διαδικασίες, τα ευρήματα, τις προτάσεις και τις όποιες αναφορές. Τα πρακτικά ετοιμάζονται από την Γραμματεία και αποστέλλονται στα μέλη της Επιτροπής. Μετά την αποστολή των πρακτικών, εφ' όσον δεν υπάρχουν παρατηρήσεις από τα μέλη, τα πρακτικά οριστικοποιούνται και υπογράφονται.

Minutes are kept by the Committee's secretary for each Audit Committee meeting, containing precise details of all procedures, findings, recommendations and any reports. The minutes are prepared by the secretary and sent to the Committee's members. After sending the minutes, as long as there are no comments from the members, the minutes are finalized and signed.

Τα πρακτικά τηρούνται με αύξουσα αρίθμηση και φυλάσσονται σε ηλεκτρονική μορφή από τη Γραμματεία της Επιτροπής.

The minutes are kept in ascending numbering, archived electronically by the Committee's secretary.

Τα πρακτικά τηρούνται στην Αγγλική γλώσσα, για τη διευκόλυνση των αλλοδαπών μελών της Επιτροπής.

The minutes are kept in English language for the convenience of the foreign members of the Committee.

VI. ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ

Effectiveness and amendment process