

**Ergänzung der Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats
der Allianz SE zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“
gemäß § 161 Aktiengesetz
vom Dezember 2013**

Vorstand und Aufsichtsrat haben im Dezember 2013 gem. § 161 AktG eine Entsprechenserklärung abgegeben, die nunmehr in einem Punkt zu ergänzen ist:

Nach Ziff. 5.4.5 des Deutschen Corporate Governance Kodex sollen Vorstandsmitglieder einer börsennotierten Gesellschaft nicht mehr als drei Aufsichtsratsmandate in konzernexternen börsennotierten Gesellschaften wahrnehmen. Die Allianz SE beabsichtigt, für den Zeitraum zwischen dem 7. Mai 2014 und dem 21. Mai 2014 von dieser Empfehlung aus folgendem Grund abzuweichen:

Die Anteilseignervertreter des Aufsichtsrats der Allianz SE haben beschlossen, der Hauptversammlung vom 7. Mai 2014 Herrn Jim Hagemann Snabe für die Wahl in den Aufsichtsrat vorzuschlagen. Herr Snabe ist derzeit Co-Vorstandssprecher der SAP AG und Mitglied in drei Aufsichtsräten börsennotierter Gesellschaften. Bei einer erfolgreichen Wahl in den Aufsichtsrat der Allianz SE nimmt Herr Snabe ab dem 7. Mai 2014 vier Aufsichtsratsmandate wahr. Herr Snabe hat erklärt, dass er zum 21. Mai 2014 sein Vorstandsmandat bei der SAP AG niederlegen werde. Für diesen Übergangszeitraum von zwei Wochen hält die Allianz SE die Abweichung wegen eines zusätzlichen Aufsichtsratsmandats für vertretbar.

München, im März 2014

Allianz SE

Für den Vorstand:



Michael Diekmann



Dr. Helga Jung



Dr. Helmut Perlet