



**GENERALI**  
Fond de Pensii

## HOTARAREA

Adunării Generale Extraordinare  
a Acționarilor

**GENERALI FOND DE PENSII S.A.**

din data de 14.11.2008

## RESOLUTION

of the

Extraordinary General Assembly of  
Shareholders of

**GENERALI FOND DE PENSII S.A.**

of 14.11.2008.

Subscrișii acționari, reprezentând 100% din capitalul social al Generali Fond de Pensii S.A., societate pe acțiuni organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, str. Polizu nr. 58-60, parter, sector 1, cod postal 011062, cu numărul de înregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 și CUI 22080825 („Societatea”):

- **Ceska pojistovna a.s.**, societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul în Praga 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, Republica Ceha, înregistrată la Curtea Municipală Praga sub secțiunea B, insert 1464 cu numărul de identificare (IČ) 452 72 956 („Ceska Pojistovna”); și
- **Generali Asigurari S.A.**, societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, str. Polizu nr. 58-60, parter-etaj 1, 2, 3, sector 1, 011062, cu numărul de înregistrare la Registrul Comertului J40/15648/1993 și CUI 4134668 („Generali Asigurari”);

(fiecare numit „Actionar” și împreună numiti „Actionari”)

au ținut azi, o Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor Societății și au decis în unanimitate următoarele:

1. Să renunțe, conform art. 121 din Legea 31/1990 și art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societății, la toate formalitățile cu privire la convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (notificarea și/sau publicarea anterioară a convocatorului) și să declare prezenta adunare ca fiind constituită legal și statutar;

The undersigned shareholders, representing 100% of the social capital of Generali Fond de Pensii S.A., a joint stock company organized and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters in 58-60 Polizu street, Bucharest, registered with the Register of Commerce under No. J40/13188/09.07.2007, holding unique code 22080825 (the “Company”):

- **Ceska pojistovna a.s.**, a joint stock company organized and in good standing under the laws of The Czech Republic, with its headquarters at Prague 1, Spálená 75/16, PSC 113 04, The Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number (IČ) 452 72 956 („Ceska Pojistovna”); and
- **Generali Asigurari S.A.**, a joint stock company organized and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters in 58-60 Polizu street, Sector 1, postal code 011062, Bucharest, registered with the Register of Commerce under No. J40/15648/1993 and holding unique code 4134668 (“Generali Asigurari”);

(each a “Shareholder” and collectively the “Shareholders”)

held today, an Extraordinary General Assembly of Shareholders of the Company and unanimously resolved as follows:

1. To waive, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Constitutive Act of the Company, all the call related formalities (notification and/or prior publication of the call) for the Extraordinary General Assembly of Shareholders and to declare this assembly as legally and statutorily convened;



## GENERALI

Fond de Pensii

2. Incorporarea unei sume de 18.000.000 RON din totalul primelor de emisiune in capitalul social al societatii si diminuarea corespunzatoare a primelor de emisiune aflate in evidentele contabile de la 78.155.000 RON la 60.155.000 RON.
  3. Majorarea capitalului social de la 71.000.000 RON, la 89.000.000 RON, prin emiterea a 18.000.000 actiuni noi – fiecare in valoare nominala de 1 RON, pe baza incorporarii primelor de emisiune.
  4. Participarea actionarilor la majorarea de capital:
    - 4.1. inregistrarea in evidentele contabile ale societatii a sumei de 17.998.200 (saptesprezecemilanoanenuasutenouaze cisiopmiidouasute) RON – reprezentand majorare capital conform cota parte de 99,99 % detinuta in societate de Ceska Pojistovna a.s.
    - 4.2. inregistrarea in evidentele contabile ale societatii a sumei de 1.800 (unamieoptsute) RON – reprezentand majorare capital conform cota parte de 00,01 % detinuta in societate de S.C. Generali Asigurari S.A.
  5. Sa renunte la toate drepturile de preemtiune legata de aceasta operatiune de majorare a capitalului social;
  6. Majorarea capitalului social cu 18.000.000 RON va fi conditionata de obtinerea autorizarii Societatii ca administrator al fondurilor de pensii facultative de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii private din România („CSSPP”).
  7. Alocarea capitalului social va fi urmatoarea:
    - 7.1. Suma de 71.000.000 RON, pentru administrarea fondului de pensii administrat privat - guvernata de Legea 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare si normele emise de CSSPP.
    - 7.2. Suma de 18.000.000 RON, impreuna cu numerarul aferent, pentru administrarea
2. To incorporate RON 18,000,000 of the total of share premiums in the social capital of the Company and the appropriate decrease of the share premiums existing in the accounting records, from RON 78,155,000 to RON 60,155,000.
  3. To increase the social capital from RON 71,000,000 to RON 89,000,000, by the issuance of 18,000,000 new shares - each with a nominal value of RON 1, based on the incorporation of the share premiums.
  4. The participation of the shareholders in the capital increase:
    - 4.1 registration in the accounting records of the Company of RON 17,998,200 (seventeen million nine hundred and ninety-eight thousand two hundred)- representing capital increase according to the 99.99% quota held in the Company by Ceska Pojistovna a.s..
    - 4.2 registration in the accounting records of the Company of RON 1,800 (one thousand eight hundred) - representing capital increase according to the 00.01% quota held in the Company by Generali Asigurari S.A..
  5. To waive all preemptive rights related to such operation of social capital increase;
  6. The social capital increase by RON 18,000,000 shall be conditional upon obtaining the authorization for the Company as administrator of optional pension funds by the Romanian Private Pension System Supervisory Commission (“CSSPP”).
  7. The distribution of the social capital shall be as follows:
    - 7.1 RON 71,000,000 for the management of the privately managed pension fund - governed by Law 411/2004 regarding the privately managed pension funds, as subsequently amended and supplemented and the rules issued by CSSPP.
    - 7.2 RON 18,000,000, together with related cash, for the management of the optional pension fund, governed by Law 204/2006,



# GENERALI

Fond de Pensii

fondurilor de pensii facultative, guvernata de Legea 204/2006 cu modificarile si completarile ulterioare privind fondurile de pensii facultative si normele emise de CSSPP.

regarding the optional pension funds, as subsequently amended and supplemented and the rules issued by CSSPP.

8. Ca urmare a majorarii capitalului social, sa modifice art. 8.1 din Actul Constitutiv al societatii, dupa cum urmeaza :

Art. 8.1. „Capitalul social al Societatii este de 89.000.000 (opt zeci si noua milioane) RON, divizate in 89.000.000 (optzeci si noua milioane) actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 LEU, subscris si varsat integral in numerar de catre actionari”.

8. Further to the social capital increase, to amend Art. 8.1 of the Constitutive Act of the Company as follows:

Art. 8.1 “The social capital of the Company is RON 89,000,000, divided into 89,000,000 shares, each having a nominal value of RON 1, fully subscribed and paid-in in cash by the shareholders”.

9. Modificarea denumirii societatii in conformitate cu art. 3 din Norma nr. 13/2007 emisa de CSSPP privind autorizarea societății de pensii ca administrator al fondurilor de pensii facultative si al unui fond de pensii administrat privat din S.C. Generali Fond de Pensii S.A. in **S.C. Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

9. To change the name of the company according to Art. 3 of Rule No. 13/2007 issued by CSSPP regarding the authorization of the pensions company as administrator of the optional pension funds and of a privately managed pension funds from Generali Fond de Pensii SA into **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.**

10. Ca rezultat al autorizarii societatii ca administrator al fondurilor de pensii facultative, să aprobe modificarea Actului Constitutiv al Societatii dupa cum urmeaza:

10. As a result of the transfer of all shares held by Generali Holding Vienna to Ceska Pojistovna, to approve the amendment of the constitutive act of the Company, as follows:

- 10.1 Anexa A se modifica si va avea urmatorul continut:

- 10.1 Annex A shall be amended and shall read as follows:

### „Anexa A

### “Annex A

#### **Participarea Actionarilor la capitalul social**

#### **The Shareholders' participation in the share capital**

Participarea Actionarilor la capitalul social al Societatii este urmatoarea:

The Shareholders' participation in the Company's social capital is as follows:

1. Ceska Pojistovna detine 88.991.100 (optzeci milioane nouasutenouazecisiumiiun asuta) Actiuni, numerotate de la 1 la 14.098.590, de la 14.100.001 la 24.998.910 de la 25.000.001 la 70.995.400, si de la 71.000.001 la 88.998.200 fiecare in valoare nominala de 1 (unu) RON, reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 89.991.100 (optzecisimilione nouasutenouazecisiumiiun asuta)

1. Ceska Pojistovna holds 88,991,100 (eighty eight million nine hundred ninety one one hundred) Shares, numbered from 1 to 14,098,590, from 14,100,001 to 24,998,910 and from 25,000,001 to 70,995,400, and from 71,000,001 to 88,998,200 each with a nominal value of RON 1 (one), representing 99.99%, of the Company's social capital, with a total value of RON 89,991,100 (eighty nine million nine hundred ninety one thousand)



amiinasuta) RON.

one hundred).

2. *Generali Asigurari S.A. detine 8.900 (optmiiinasute) Actiuni, numerotate de la 14.098.591 la 14.100.000, de la 24.998.911 la 25.000.000, de la 70.995.401 la 71.000.000, si de la 88.998.201 la 89.000.000 fiecare in valoare nominala de 1(unu) RON, reprezentand 00,01% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 8.900 (optmiiinasute) RON.”;*
2. *Generali Asigurari S.A. holds 8,900 (eight thousand nine hundred) Shares, numbered from 14,098,591 to 14,100,000, from 24,998,911 to 25,000,000, from 70,995,401 to 71,000,000, and from 88,998,201 to 89,000,000 each with a nominal value of RON 1 (one), representing 00.01% of the Company's social capital, with a total value of RON 8,900 (eight thousand nine hundred).”;*
11. Sa aprobe intocmirea unui nou Act Constitutiv consolidat al Societatii, care va reflecta intocmai modificarile aprobate mai sus, si care va inlocui integral actualul Act Constitutiv al Societatii;
11. To approve the drafting of a new consolidated Constitutive Act of the Company, reflecting exactly the amendments approved above, that will replace in its entirety the current Constitutive Act of the Company;
12. Sa adopte prezenta hotarare in scris prin corespondenta, in conformitate cu articolele 15.4 si 15.5 din Actul Constitutiv al Societatii, prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti actionarii, in locul unei sedinte.
12. To approve this resolution in writing by mail, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the Constitutive Act of the Company, by circulating this resolution to be signed by all Shareholders, in lieu of a meeting.
13. Toate partile semnatare ale prezentei hotarari imputernicesc/mandateaza pe Presedintele Directoratului/oricare dintre membrii Directoratului sa indeplineasca urmatoarele formalitati:
13. All parties signing this resolution hereby authorize the President of the Board of Directors/any of the members of the Board of Directors to carry out the following formalities:
- 13.1 Obtinerea avizului din partea CSSPP privind autorizarea societatii de pensii ca administrator al fondurilor de pensii facultative ;
- 13.1 Obtaining the approval by CSSPP regarding the authorization of the Company as the administrator of the optional pension funds;
- 13.2. Intocmirea noului act constitutiv consolidat al Societatii si inregistrarea acestuia la toate autoritatile competente din Romania, incluzand, dar fara a se limita la, CSSPP si Oficiul Registrului Comertului;
- 13.2 Drafting the new consolidated constitutive act of the Company herein and its registration to all competent authorities in Romania, including, but not limited to CSSPP and the Office of the Register of Commerce;
- 13.3. Efectuarea oricaror alte formalitati cerute de legea romana pentru aducerea la indeplinire si publicarea prezentei hotarari.
- 13.3 To carry out any other formalities requested by Romanian law to enforce and publish this resolution.

Semnata in 6 (sase) exemplare originale.

Signed in 6 (six) originals.



**GENERALI**  
Fond de Pensii

**Ceska Pojistovna**

L. Bartonicek

Prin: dl Ladislav Bartonicek

Ivan Vodicka

Prin: dl Ivan Vodicka

**Generali Asigurari Romania S.A.**

Marie Kovarova

Prin: dna. Marie Kovarova

Pavel Paidar

Prin: dl Pavel Paidar

**Ceska Pojistovna**

L. Bartonicek

By: Mr. Ladislav Bartonicek

Ivan Vodicka

By: Mr. Ivan Vodicka

**Generali Asigurari Romania SA**

Marie Kovarova

By: Mrs. Marie Kovarova

Pavel Paidar

By: Mr. Pavel Paidar

Číslo položky ověřovací knihy: OVIII- 386-393/2008

Dne: 14.11.2008

Prokázal svoji totožnost svým úředním  
průkazem a před notářem uznal svůj  
podpis na listině za vlastní:

Ing. Ivan Vodička  
r.č. 64.09.28/0339  
Na Pomezí 1229/17  
Praha 5 ( 2 podpisy )

Ing. Ladislav Bartoníček  
r.č. 64.05.27/1642  
Slepá II 458/28  
Praha 4 ( 2 podpisy )

