



### HOTARAREA

**Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor  
Generali Societate de Administrare a  
Fondurilor de Pensii Private S.A.  
din data de 18.12.2019**

Subscrișii acționari, reprezentând 100% din capitalul social al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., societate pe acțiuni organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/13188/09.07.2007 și CUI 22080825, capital social 67.000.000 RON, („Societatea”):

Česká pojišťovna a.s., societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul în Praga 1, Nové Město, Spálená 75/16, 110 00, Republica Ceha, înregistrată la Curtea Municipală Praga sub secțiunea B, insert 1464 cu numărul de identificare 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), deținând 66.993.300 acțiuni reprezentând 99,99% din capitalul social al Societății, și

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6 și 7, sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/17484/2007, având Cod Unic de Înregistrare RO 2886621 („Generali Romania Asigurare Reasigurare”), deținând 6.700 de acțiuni, reprezentând 0,01 % din capitalul social al Societății

(fiecare numit „Acționar” și împreună numiți „Acționari”)

având ca invitat Generali CEE Holding B.V., societate organizată în conformitate cu legile din Olanda, având sediul social în De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Olanda, număr de înregistrare 34275688 („Generali CEE Holding B.V.”), în calitate de cumpărător al acțiunilor deținute de Česká pojišťovna a.s., conform contractului de transfer din data de 21.06.2019, astfel cum acesta a fost modificat prin actul adițional din data de 09.10.2019 și, deci, viitor acționar al Societății,

au ținut azi, 18.12.2019 o Adunare Generală  
Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

### RESOLUTION

**of the Extraordinary General Meeting of  
Shareholders of  
Generali Societate de Administrare a  
Fondurilor de Pensii Private S.A.  
Of 18.12.2019**

The undersigned shareholders, representing 100% of the share capital of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., a joint stock company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in Piața Charles de Gaulle no. 15, 6th floor, sector 1, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825, share capital RON 67,000,000 (the “Company”):

Česká pojišťovna a.s., a joint stock company organized and operating under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Prague 1, Nové Město, Spálená 75/16, 110 00, Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464, identification number 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), holding 66,993,300 shares representing 99.99% of the registered share capital of the Company, and

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., a joint stock company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piața Charles de Gaulle, 6-7 floors, Sector 1, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/17484/2007 and having the sole registration code RO 2886621 („Generali Romania Asigurare Reasigurare”), holding 6,700 shares representing 0.01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and both collectively the “Shareholders”)

having as invited party Generali CEE Holding B.V., a company organized under the laws of the Netherlands, with its registered seat at De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, the Netherlands, Registration No. 34275688 („Generali CEE Holding B.V.”), as acquirer of all shares held by Česká pojišťovna a.s. according to the deed of transfer dated 21.06.2019, as amended by the addendum dated 09.10.2019 and, thus, future shareholder of the Company,

held today, 18.12.2019 an Extraordinary General

Extraordinara a Actionarilor Societatii, in scris prin corespondenta, in conformitate cu articolele 15.4 si 15.5 din Actul Constitutiv al Societatii, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii si de catre partea invitata, in locul unei sedinte formale.

Actionarii participanti la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor tinuta prin corespondenta au aprobat in unanimitate, cu voturile reprezentand 100% din valoarea capitalului social al Societatii, urmatoarele puncte de pe ordinea de zi:

- 1 Renuntarea la formalitatile prevazute de legea aplicabila si de Actul Constitutiv al Societatii cu privire la convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar, potrivit prevederilor art. 121 din Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.
- 2 Luarea la cunostinta cu privire la contractul de transfer de actiuni („Contractul de Transfer”) incheiat intre Česká pojišťovna a.s. si Generali CEE Holding B.V. la data de 21.06.2019, astfel cum a fost modificat prin actul aditional din data de 09.10.2019 („Actul Aditional”) privind transferul tuturor actiunilor detinute de Česká pojišťovna a.s. in Societate catre Generali CEE Holding B.V., respectiv un numar de 66.993.300 (saizeci si sase milioane noua sute noua zeci si trei de mii trei sute) actiuni, in forma dematerializata, fiecare in valoare nominala de 1 (unu) RON, numerotate de la 1 la 66.993.300, reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii. Transferul actiunilor se face conform Contractului de Transfer, astfel cum a fost modificat prin Actul Aditional si produce efecte sub rezerva obtinerii aprobarii din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania („ASF”) si a celorlalte conditii din Contractul de Transfer;

Assembly of Shareholders of the Company, in writing by mail, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the Company's Articles of Association, i.e. by circulating this resolution to all Shareholders and the invited party, in lieu of a formal meeting,

Shareholders attending the Extraordinary General Meeting of Shareholders held by correspondence have unanimously approved, with the votes representing 100% of the Company's share capital, the following points on the agenda:

- 1 The waiver of the formalities provided by the applicable law and by the Company's Articles of Association on the convocation of the Extraordinary General Meeting of Shareholders and declared this meeting as legally and statutory constituted according to Art. 121 of Law No. 31/1990 on companies, republished, with the subsequent amendments and additions and to Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.
- 2 The acknowledgement of the deed of transfer of shares (the “Deed of Transfer”) concluded between Česká pojišťovna a.s. and Generali CEE Holding B.V. on 21.06.2019, as amended by the addendum dated 09.10.2019 (the “Addendum”) regarding the transfer of all shares held by Česká pojišťovna a.s. in the Company to Generali CEE Holding B.V., respectively a number of 66,993,300 (sixty-six million nine hundred ninety-three thousand three hundred) shares, dematerialized, each with a nominal value of 1 (one) RON, numbered from 1 to 66,993,300, representing 99.99% of the share capital of the Company. The shares shall be transferred according to the Deed of Transfer, as amended by Addendum and the transfer shall be effective subject to its approval by Financial Supervisory Authority of Romania (“FSA”) and the other conditions under the Deed of Transfer;

3 Luarea la cunostinta cu privire la aprobarea proiectului de achiziție și a acționarului semnificativ Generali CEE Holding B.V. in cadrul GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. de ASF prin decizia 1551/12.12.2019.

4 Ca rezultat al transferului tuturor acțiunilor detinute de Česká pojišťovna a.s. catre Generali CEE Holding B.V. in condițiile Contractului de Transfer, modificarea actului constitutiv al Societatii dupa cum urmeaza:

4.1 Introducerea se modifica din:

**„ACTUL CONSTITUTIV  
AL**

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

Prezentul Act Constitutiv (prezentul „Act Constitutiv”) este incheiat de catre si intre:

1. **Česká pojišťovna a.s.**, societate pe actiuni infiintata si functionand in conformitate cu legile din Cehia, cu sediul social in Praga 1, Nové Město, Spálená 75/16, 110 00 Republica Cehia, inregistrata la Curtea Municipala Praga, sub sectiunea B, insertia 1464, cu numarul de identificare 452 72 956;

2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, societate pe actiuni infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6 si 7, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/17484/2007, avand Cod Unic de Inregistrare RO 2886621,

(denumite individual „Actionarul” si in mod colectiv „Actionarii”).

In forma noua

**„ACTUL CONSTITUTIV  
AL**

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

Prezentul Act Constitutiv (prezentul „Act Constitutiv”) este incheiat de catre si intre:

1. **Generali CEE Holding B.V.**, societate organizată în conformitate cu legile din Olanda, având sediul social în De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Olanda, număr de înregistrare 34275688

2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

3 The acknowledgement of the approval of the acquisition project and of the significant shareholder Generali CEE Holding B.V. within GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. by FSA decision 1551/12.12.2019.

4 As a result of the transfer of all shares held by Česká pojišťovna a.s to Generali CEE Holding B.V. under the terms of the Deed of Transfer, the amendment of the constitutive act of the Company, as follows:

4.1 The introduction shall be amended from:

**“CONSTITUTIVE ACT  
OF**

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

This Constitutive Act (the „Constitutive Act”) is concluded by and between:

1 **Česká pojišťovna a.s.**, joint stock company established and functioning under the laws of the Czech Republic, with its headquarters in Prague 1, Nové Město, Spálená 75/16, Postal Code 110 00, Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number 452 72 956;

2 **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, a joint stock company organized and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at Bucharest, Piata Charles de Gaulle nr.15, floor 6-7 sector 1, 011857, registered with the Trade Registry under no. J40/17484/2007 and CUI RO 2886621,

(individually referred to as the “Shareholder” and collectively, the “Shareholders”).

To the new form

**“CONSTITUTIVE ACT  
OF**

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

This Constitutive Act (the „Constitutive Act”) is concluded by and between:

1. **Generali CEE Holding B.V.**, a company organized under the laws of the Netherlands, with its registered seat at De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, the Netherlands, Registration No. 34275688

2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

S.A., societate pe actiuni infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6 si 7, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/17484/2007, avand Cod Unic de Inregistrare RO 2886621, (denumite individual „Actionarul” si in mod colectiv „Actionarii”).”

4.2 Anexa A se modifica din:

**„Anexa A**

**Participarea Actionarilor la capitalul social**  
participarea Actionarilor la capitalul social al Societatii este urmatoarea:

1. **Česká pojišťovna a.s.** detine 66.993.300 (saizeci si sase milioane noua sute noua zeci si trei de mii trei sute) Actiuni, numerotate de la 1 la 66.993.300, fiecare in valoare nominala de 1 (unu) RON, reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 66.993.300 (saizeci si sase milioane noua sute noua zeci si trei de mii trei sute) RON.
2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.** detine 6.700 (sase mii sapte sute) Actiuni, numerotate de la 66.993.301 la 67.000.000 fiecare in valoare nominala de 1(unu) RON, reprezentand 0,01% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 6.700 (sase mii sapte sute) RON.  
In forma noua

**„Anexa A**

**Participarea Actionarilor la capitalul social**  
participarea Actionarilor la capitalul social al Societatii este urmatoarea:

1. **Generali CEE Holding B.V.** detine 66.993.300 (saizeci si sase milioane noua sute noua zeci si trei de mii trei sute) Actiuni, numerotate de la 1 la 66.993.300, fiecare in valoare nominala de 1 (unu) RON, reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 66.993.300 (saizeci si sase milioane noua sute noua zeci si trei de mii trei sute) RON.
2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.** detine 6.700 (sase mii sapte sute) Actiuni, numerotate de la 66.993.301 la 67.000.000 fiecare in valoare nominala de 1(unu) RON, reprezentand 0,01% din capitalul social al Societatii, cu valoare totala de 6.700 (sase mii

S.A., a joint stock company organized and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at Bucharest, Piata Charles de Gaulle nr.15, floor 6-7 sector 1, registered with the Trade Registry under no. J40/17484/2007 and CUI RO 2886621 (individually referred to as the “Shareholder” and collectively, the “Shareholders”).”

4.2 Annex A shall be amended from:

**“Annex A**

**The shareholders’ participation to the share capital**

The Shareholders’ participation to the share capital of the Company is as follows:

1. **Česká pojišťovna a.s.** holds 66,993,300 (sixty-six million nine hundred ninety-three thousand three hundred) Shares, numbered from 1 to 66.993.300, each having a nominal value of 1 (one) RON, representing 99.99% of the Company’s share capital, with a total value of 66,993,300 (sixty-six million nine hundred ninety-three thousand three hundred) RON.
2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A** holds 6,700 (six thousand seven hundred) Shares” numbered from 66.993.301 to 67.000.000, each having a nominal value of 1 (one) RON, representing 0.01% of the Company’s share capital, with a total value of 6,700 (six thousand seven hundred) RON.”  
To the new form

**“Annex A**

**The shareholders’ participation to the share capital**

The Shareholders’ participation to the share capital of the Company is as follows:

1. **Generali CEE Holding B.V.** holds 66,993,300 (sixty-six million nine hundred ninety-three thousand three hundred) Shares, numbered from 1 to 66,993,300, each having a nominal value of 1 (one) RON, representing 99.99% of the Company’s share capital, with a total value of 66,993,300 (sixty-six million nine hundred ninety-three thousand three hundred) RON.
2. **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A** holds 6,700 (six thousand seven hundred) Shares” numbered from 66,993,301 to 67,000,000, each having a nominal value of 1 (one) RON, representing 0.01% of the Company’s share capital, with a total value of

sapte sute) RON.”

- 5 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;
- 6 Adoptarea prezentei hotarari in scris prin corespondenta, in conformitate cu articolele 15.4 si 15.5 din actul constitutiv al Societatii, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii si de catre partea invitata, in locul unei sedinte.
- 7 Toate partile semnatare ale prezentei hotarari imputernicesc/mandateaza pe Presedintele Directoratului/oricare dintre membrii Directoratului sa indeplineasca urmatoarele formalitati:
  - 7.1 sa intocmeasca si sa semneze noul act constitutiv consolidat al Societatii si sa il inregistreze la toate autoritatile competente din Romania, incluzand, dar fara a se limita la, Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania si Oficiul Registrului Comertului;
  - 7.2 sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotarari si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.
- 8 În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

Prin prezenta, Actionarii inteleg sa isi asume raspunderea pentru si sa ratifice orice actiune efectuata sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele imputernicite si autorizate, in limitele si conditiile prevazute in prezenta hotarare.

Prezenta hotarare tine loc si de proces-verbal al adunarii generale extraordinare a actionarilor avand in vedere faptul ca a fost adoptata prin corespondenta.

Semnata in 6 (sase) exemplare originale.

6,700 (six thousand seven hundred) RON.”

- 5 The drafting of a new consolidated constitutive act of the Company, reflecting exactly the amendments approved herein, that will replace in its entirety the current constitutive act of the Company;
- 6 The adoption of this resolution in writing by mail, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the constitutive act of the Company, *i.e.* by circulating this resolution to all Shareholders and the invited party, in lieu of a meeting.
- 7 All parties signing this resolution authorize hereby the President of the Board of Directors/either Member of the Board of Directors to carry out the following formalities:
  - 7.1 to draw up and sign the new consolidated Company Articles of Association and register it to all competent authorities in Romania, including, but not limited to, the Romanian Financial Supervision Authority and the Trade Registry Office.
  - 7.2 to sign all the necessary documents and to fulfill the formalities provided by the Romanian law and by the Norms of the Romanian Financial Supervisory Authority.
- 8 In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian versions of this document, the Romanian language version shall prevail.

Hereby the Shareholders understand to take the responsibility for and to ratify any action performed or any act issued or signed by any of the empowered and authorized persons, within the limits and conditions provided herein.

The hereby resolution represents also the minutes of this extraordinary general meeting of shareholders given that it was adopted by correspondence.

Signed in 6 (six) originals.

**ACTIONARIII:**

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.

Prin: Dl. Adrian Constantin Marin  
Presedinte al Directoratului

Prin: Dl. Bogdan Bichineț  
Membru al Directoratului

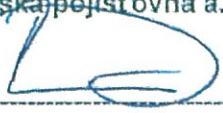
**THE SHAREHOLDERS:**

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.

By: Mr. Adrian Constantin Marin  
Chairman of the Board of Directors

By: Mr. Bogdan Bichineț  
Member of the Board of Directors

Česká pojišťovna a.s.



Prin: Mr. Roman Juráš  
Președinte al Directoratului



Prin: Mr. Petr Bohumský  
Vice-Președinte al Directoratului

Česká pojišťovna a.s.



By: Mr. Roman Juráš  
Chairman of the Board of Directors



By: Mr. Petr Bohumský  
Vice-Chairman of the Board of Directors

IN PREZENTA, CU LUAREA LA CUNOSTINTA SI  
CU APROBAREA EXPRESA A TUTUROR  
PUNCTELOR RELEVANTE DE CATRE:  
Generali CEE Holding B.V.

-----  
Prin: Luciano Cirinà  
Director Executiv si Director General

-----  
By: Gregor Pilgram  
Director Executiv

IN THE PRESENCE OF, WITH THE  
ACKNOWLEDGEMENT AND EXPRESS  
APPROVAL OF ALL RELEVANT POINTS BY:  
Generali CEE Holding B.V.

-----  
By: Luciano Cirinà  
Executive Director and CEO

-----  
By: Gregor Pilgram  
Executive Director



IN PREZENTA, CU LUAREA LA CUNOSTINTA SI  
CU APROBAREA EXPRESA A TUTUROR  
PUNCTELOR RELEVANTE DE CATRE:  
Generali CEE Holding B.V.

-----  
Prin: Luciano Cirinà  
Director Executiv si Director General

-----  
By: Gregor Pilgram  
Director Executiv

IN THE PRESENCE OF, WITH THE  
ACKNOWLEDGEMENT AND EXPRESS  
APPROVAL OF ALL RELEVANT POINTS BY:  
Generali CEE Holding B.V.

-----  
By: Luciano Cirinà  
Executive Director and CEO

-----  
By: Gregor Pilgram  
Executive Director