

HOTARAREA**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 10.03.2020**

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., societate pe actiuni organizata si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social în Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numarul de înregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („Societatea”):

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.**”), detinand 66.993.300 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii

si

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe actiuni înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social în București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6 si 7 sector 1, 011857, cu numarul de înregistrare la Registrul Comertului J40/17484/2007 si CUI 2886621 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), detinand 6.700 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii (fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”)

au tinut sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 10.03.2020, în scris prin corespondenta, în 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, în locul unei sedinte formale.

Actionarii participanti la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **au aprobat în unanimitate, cu voturile reprezentand 100% din drepturile de vot, urmatoarele:**

1. Renuntea la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar, potrivit prevederilor art. 121 din Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata,

DECISION**of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
of 10.03.2020**

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 Piata 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 (the “Company”):

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.**”), 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 Piata Charles de Gaulle, 6 si 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/17484/2007 and having the sole registration code 2886621 (“**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), holding 6,700 shares representing 0,01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”)

held today, on 10.03.2020, the Ordinary General Meeting of Shareholders, 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 Ordinary General Meeting of Shareholders in person or by representative **have unanimously approved, with the votes representing 100% of the voting rights, the following:**

1. The waiver of the formalities provided by the applicable law on the convocation of the Ordinary General Meeting of Shareholders and declared this meeting as legally and statutory constituted according to Art. 121 of Law No. 31/1990 on the trade companies, republished, with the subsequent

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata în sistem dualist

ALU

cu modificarile si completarile ulterioare, si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

2. Numeste membru in Consiliului de Supraveghere al Societatii pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 15.04.2020, pe domnul Aleš Tausche, cetatean ceh, nascut la 08.10.1977, in Stod, Regiunea Plzen-Sud, Republica Ceha, domiciliat in Republica Ceha, Praga, strada Baarova, nr. 1542/46, Praga 4, legitimat cu carte de identitate nr. 211569128, eliberata de ÚMČ PRAGA 4, la data de 06.01.2020, CNP 771008/2171.

3. Exerccitarea functiei de membru al Consiliului de Supraveghere de catre domnul Aleš Tausche, numit de actionari prin prezenta Hotarare, se va face numai dupa obtinerea deciziei de autorizare de la Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania.

4. Potrivit art. 30.1, lit. j din Actul Constitutiv al societatii, art. 153¹⁰ alin. 1 din Legea 31/1990 a societatilor si Normei 13/2019 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania numeste, incepand cu data de 01.04.2020, ca membru in Comitetul de Audit al Societatii pe Dl. Valentin Daniel Moisuc, nascut la 18.08.1986, in Bucuresti, Romania, domiciliat in Romania, Bucuresti, str. Codlea, nr. 3, bl. D7, ap. 67, avand codul numeric personal 1860818450062.

5. Imputerniceste pe Presedintele Directoratului/oricare dintre membri Directoratului 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.

6. Adopta prezenta hotarare in scris, prin corespondenta, in conformitate cu prevederile art. 15.4 al Actului Constitutiv al Societatii si cu dispozitiile legale, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii, in locul unei sedinte.

7. In cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

8. Prin prezenta, Actionarii inteleg sa-si 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 3 (trei) exemplare originale.

amendments and additions and to Art. 16.4 of the company's Memorandum of Association.

2. Appoints Mr. Aleš Tausche, Czech citizen, born on 08 october 1977, in Stod, Plzen-South Region, Czech Republic, domiciled in Czech Republic, Prague, Baarova 1542/46, Prague 4, legalized with identity card no. 211569128, issued by ÚMČ Prague 4, on 06.01.2020, Personal Identification Code 771008/2171, as member of Company's Supervisory Board, for a mandate of 4 (four) years, starting with 15.04.2020.

3. Mr. Aleš Tausche shall exercise the position as a member of the Company's Supervisory Board, such appointment being made by the shareholders under this Decision, only after the obtainment of the authorization decision from the Romanian Financial Supervisory Authority.

4. According to art. 30.1, letter "j" of the company's Articles of Association, art. 153¹⁰ paragraph 1 of Law no. 31/1990 on the trade companies and to the Norm no. 13/2019 on the activity of financial audit to the entities authorized by the Romanian Financial Supervisory Authority, appoints, starting with 01.04.2020, Mr.Valentin Daniel Moisuc, born on 18.08.1986 in Bucharest, Romania, domiciled in Romania, Bucharest, Codlea street, no.3, Bl. D7, ap. 67, having the Personal Identification Code 1860818450062, as member of the Company's Audit Committee.

5. The shareholders empower the President of the Board of Directors / any member of the Board of Directors 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.

6. The adoption of this decision in writing by mail, according to the provisions of art. 15.4 of the Company's Memorandum of Association and to the legal provisions, i.e. by circulating this resolution to all Shareholders and the invited party, in lieu of a meeting.

7. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian versions of this document, the Romanian language version shall prevail.

8. Do 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.

Executed in 3 (three) original copies.



Luciano Cirinà
Director Executiv și Director General /
Executive Director and CEO

Generali CEE Holding B.V.

Prin / By:



Gregor Pilgram
Director Executiv /
Executive Director

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:



Adrian Constantin Marin
Președinte al Directoratului /
Chairman of the Board of Directors



Bogdan Bichinet
Membru al Directoratului /
Member of the Board of Directors

