

**HOTARAREA**  
**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**din data de 21.04.2020**

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 in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numarul de inregistrare 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 in București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6 si 7 sector 1, 011857, cu numarul de inregistrare 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 Ordinare a Actionarilor astazi, 21.04.2020, 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 Ordinare a Actionarilor **au aprobat in unanimitate, cu voturile reprezentand 100% din drepturile de vot, urmatoarele:**

**1. Renuntarea la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declararea prezentei 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. Aprobarea raportului de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2019 si**

**DECISION**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**Shareholders of**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**of 21.04.2020**

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, 6<sup>th</sup> 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 21.04.2020, 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 amendments and additions and to Art. 16.4 of the company's Memorandum of Association.**

**2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2019 and to discharge of**

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1 Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Etaj 6, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

3. Aprobarea raportului de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2019 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.
4. Aprobarea situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2019, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.
5. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2019 prezentate de catre Directorat, ca pierderea inregistrata de Societate, in valoare de 5.054.988 lei, sa fie inregistrata in contul "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita".
6. Aprobarea bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2020, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.
7. Aprobarea situatiilor financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercitiul financiar al anului 2019, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.
8. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2019 prezentate de catre Directorat, ca profitul inregistrat de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI", in valoare de 553.298.571 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".
9. Aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2019 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului.
10. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2019 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 2.087.406 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".
11. 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.
12. 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.

liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2019 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.
4. To approve the individual financial statements of the Company for the financial year 2019, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the financial auditor Ernst & Young Assurance Services S.R.L. in its capacity as the Company's auditor.
5. To decide, based on the individual financial statements of year 2019 presented by the Board of Directors, that the loss registered by the Company, amounting 5,054,988 lei, shall be recorded in the account "The result carried forward representing the non-distributed profit or the loss not covered".
6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2020, as it was presented by the Board of Directors.
7. To approve the individual financial statements of the "ARIPI" Private Managed Fund for the financial year 2019, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - Ernst & Young Assurance Services S.R.L., as fund's auditor.
8. To decide, based on the individual financial statements of year 2019 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPI" Private Managed Fund, amounting 553,298,571 lei, shall be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".
9. To approve the individual financial statements for the year 2019 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in its capacity as the auditor of the Fund.
10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2019 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 2,087,406 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".
11. 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.
12. 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.



13. În cazul inconsecvenței sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română ale prezentului document, versiunea în limba română va avea întâietate.

14. Prin prezenta, Acționarii înțeleg să-și asume răspunderea pentru și să ratifice orice acțiune efectuată sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele împuternicite și autorizate, în limitele și condițiile prevăzute în prezenta Hotărâre.

Prezenta hotărâre ține loc și de proces-verbal al adunării generale ordinare a acționarilor având în vedere faptul că a fost adoptată prin corespondență.

Semnata în 3 (trei) exemplare originale.

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

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

14. 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 ordinary general meeting of shareholders given that it was adopted by correspondence.

Executed in 3 (three) original copies.

**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