



HOTARAREA
Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 13 aprilie 2018

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 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**”):

Česká pojišťovna a.s., societate pe actiuni înființată si functionand in conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul in Praga 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, Republica Ceha, inregistrata la Curtea Municipala Praga sub sectiunea B, insert 1464 cu numarul de identificare (IČ) 452 72 956 („**Česká pojišťovna a.s.**”), detinand 51.994.800 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 J40/15648/1993 si CUI 4134668 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), detinand 5.200 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii (fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 13 aprilie 2018, ora 11.

Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **au aprobat in unanimitate urmatoarele:**

1. Sa renunte 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

DECISION

of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
on 13 April 2018

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 Register under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (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, Spálená 75/16, PSČ 113 04, The Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number (IČ) 452 72 956 („**Česká pojišťovna a.s.**”), holding 51,994,800 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 and 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Register under No. J40/15648/1993 and having the sole registration code 4134668 (“**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), holding 5,200 shares representing 0.01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 13th April 2018, 11 AM, at the Company’s Headquarters.

The Shareholders attending and being represented at the Ordinary General Meeting of Shareholders **had unanimously approved the following:**

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and



societatilor nr. 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2017 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2017 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

4. Aproba situatiile financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2017, 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. Distribuirea profitului pe destinatii

5.1. - Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 15.769.704 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2017 cu urmatoarele destinatii:

- (i) suma de 930.888 lei pentru constituirea rezervelor legale si
- (ii) suma de 14.838.816 lei pentru plata dividendelor cuvenite Actionarilor societatii.

5.2. – Dividendele in valoare de 14.838.816 lei se vor plati Actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social in conformitate cu prevederile stabilite la art. 49.1 din Actul Constitutiv al societatii si cu respectarea prevederilor legale in vigoare, dupa cum urmeaza:

(i) dividendele in valoare de 14.837.332 lei pentru actionarul **Česká pojišťovna a.s.**

(ii) dividendele in valoare de 1.484 lei pentru actionarul **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3. Dividendele se vor plati Actionarilor pana la data de 31 mai 2018.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2018, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

7. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru

Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2017 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2017 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 2017, 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. Distribution of Profit

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 15.769.704 lei for the financial year 2017, with the following destinations:

- (i) the amount of 930.888 lei for the constitution of the legal reserves and
- (ii) The amount of 14.838.816 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. The dividends amounting 14.838.816 lei shall be paid to Shareholders pro-rata with their contribution quota to the share capital according to provisions of article 49.1 of Company's Articles of Association and to legal provisions in force, as follows:

(i) the dividends amounting 14.837.332 lei to the shareholder **Česká pojišťovna a.s**

(ii) the dividends amounting 1.484 lei to shareholder **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3. The dividends shall be paid to Shareholders until 31st of May 2018.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2018, as it was presented by the Board of Directors.

7. To approve the individual financial statements of the "ARIPi" Private Managed



exercitiul financiar al anului 2017, 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 2017 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 110.534.174 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

9. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2017 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 2017 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 431.008 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

11. Aproba contractele de management ale membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv valoarea remunerației convenite acestora pentru exercițiul în curs si aproba imputernicirile pentru semnarea acestor contracte.

12. Imputernicirea Presedintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a hotararilor de la 1 la 11 de mai sus si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele si Regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.

13. Imputernicirea Presedintelui Consiliului de Supraveghere / oricare dintre membri Consiliului de Supraveghere sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a hotararii 11 de mai sus si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele si Regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.

14. În cazul inconsecventei sau discrepantei

Fund for the financial year 2017, 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 2017 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 110.534.174 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 2017 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 2017 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 431.008 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

11. To approve the management contracts of the members of the Supervisory Board, the related remuneration for the current mandate included and to approve the empowerment for the signing of contracts.

12. To empower the Chairman of the Board of Directors/ any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents to implement the decisions 1 to 11 above and to fulfill the required formalities provided by the Romanian law and by the Norms and Regulations of the Romanian Financial Supervisory Authority.

13. To empower the Chairman of the Supervisory Board / any member of the Supervisory Board to sign all the necessary documents to implement the decision 11 above and to fulfill the required formalities provided by the Romanian law and by the Norms and Regulations of the Romanian Financial Supervisory Authority.

14. In the event of inconsistency or



GENERALI

Pensii

Între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română ale prezentului document, versiunea în limba română va avea întâietate.

15. 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.

Semnata în 4 (patru) exemplare originale.

discrepancy between the English version and the Romanian version of this document, the Romanian language version shall prevail.

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

Signed in 4 (four) original copies.

Česká pojišťovna a.s.

Prin / By:

Karel Bláha

Membru Directorat / Member of the Board of Directors

Petr Bohumský

Vicepresedinte Directorat / Vice Chairman of the Board of Directors

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Adrian Constantin Marin

Presedinte Directorat / Chairman of the Board of Directors

Paolo Coletto

Membru Directorat / Member of the Board of Directors

Pagina / Page 4 din / of 4