

**STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI
GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA A.S.
(dále jen „Společnost“)**

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA A.S.
(hereinafter referred to as the “Company”)**

1. OBCHODNÍ FIRMA

Obchodní firma Společnosti je Generali Česká pojišťovna a.s.

1. BUSINESS NAME

The business name of the Company is Generali Česká pojišťovna a.s.

2. SÍDLO

Sídlem Společnosti je Praha.

2. REGISTERED OFFICE

The registered office of the Company is Prague.

3. INTERNETOVÁ STRÁNKA

Internetové stránky Společnosti jsou umístěny na adrese www.generaliceska.cz

3. WEBPAGES

Company webpages are located at: www.generaliceska.cz

4. PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

Předmětem podnikání Společnosti je:

- a) pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví (*zákon o pojišťovnictví*), v rozsahu

(i) pojistných odvětví životních pojištění uvedených v příloze č. 1 k zákonu o pojišťovnictví, část A bod I, bod II, bod III, bod VI, bod VII a bod IX; a

(ii) pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v příloze č. 1 k zákonu o pojišťovnictví, část B bod 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17 a 18;

- b) zajišťovací činnost pro všechny typy zajišťovacích činností dle zákona o pojišťovnictví;

- c) činností související s pojišťovací a zajišťovací činností;

(i) zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací a zajišťovací činností podle zákona o pojišťovnictví;

(ii) poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví;

(iii) šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví;

(iv) uplatňování a výkon práv a povinností jménem a na účet České kanceláře pojistitelů ve smyslu zákona č. 168/1999 Sb., v platném znění;

(v) zprostředkování finančních služeb uvedených pod písm. a) až j);

4. SUBJECT OF BUSINESS

The subject of business (line of business) of the Company comprises the following:

- (a) insurance business in accordance with Act No. 277/2009, on Insurance Business (Insurance Act), within the following range

(i) insurance activity within life insurance stipulated in the Attachment No. 1 to the Insurance Act, Section A, Clause I, Clause II, Clause III, Clause VI, Clause VII and Clause IX; and

(ii) insurance branches within non-life insurance stipulated in the Attachment No. 1 to the Insurance Act, Section B Clause 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17 and 18;

- (b) reinsurance activity for all types of reinsurance activities on accordance with the Insurance Act;

- (c) activities related to insurance and reinsurance activities;

(i) intermediary activities carried out in relation to the insurance and reinsurance business in accordance with the Insurance Act;

(ii) consulting services related to insurance of individuals and legal entities in accordance with the Insurance Act;

(iii) investigation of insurance claims carried out on the basis of a contract with the insurance company in accordance with the Insurance Act;

(iv) exercising rights and obligations on behalf and in the name of the Bureau of Czech Insurers pursuant to the Act No. 168/1999, as amended;

(v) intermediation of financial services stipulated under a) to j);

- | | |
|--|---|
| <p>(vi) zprostředkování přijímání vkladů a jiných splatných fondů od veřejnosti, a to i zprostředkování v oblasti stavebního spoření a penzijního připojištění;</p> | <p>(vi) intermediation of accepted deposits and other payable funds from public, including intermediation activities in the field of building saving schemes and pension insurance;</p> |
| <p>(vii) zprostředkování půjček všech druhů včetně, mezi jiným, spotřebitelských úvěrů, hypotečních úvěrů, factoring a financování obchodních transakcí;</p> | <p>(vii) intermediation of loans of any type, including among other, consumer loans, mortgage loans, factoring and financing of commercial transactions;</p> |
| <p>(viii) zprostředkování finančního leasingu;</p> | <p>(viii) intermediation of financial leasing;</p> |
| <p>(ix) zprostředkování všech plateb a peněžních převodů včetně kreditních a debetních karet, cestovních šeků a bankovních směnec;</p> | <p>(ix) intermediation of all payments and money transfers including credit and debit cards, traveller's checks and banker's drafts (bills);</p> |
| <p>(x) zprostředkování záruk a závazků;</p> | <p>(x) intermediation of guarantees and obligations;</p> |
| <p>(xi) zprostředkování obchodování a vlastní účet zákazníků na burze nebo na trhu za hotové nebo jinak s obchodovatelnými nástroji a finančními aktivy;</p> | <p>(xi) intermediation of trading and own customer account in the stock exchange or in the market, for cash or otherwise, with tradable instruments and financial assets;</p> |
| <p>(xii) zprostředkování správy majetkových hodnot jako správy hotovosti nebo portfolia, všech forem správy kolektivních investic, správy penzijních fondů, ukládání do úschovy a svěřenství;</p> | <p>(xii) intermediation of payment and clearing services related to financial assets, including securities, derived products and other tradable instruments;</p> |
| <p>(xiii) zprostředkování platebních a clearingových služeb týkajících se finančních aktiv, včetně cenných papírů, odvozených produktů a jiných obchodovatelných nástrojů;</p> | <p>(xiii) intermediation of payment and clearing services related to financial assets, including securities, derived products and other tradable instruments;</p> |
| <p>(xiv) poradenské zprostředkování a ostatní pomocné finanční služby ke všem činnostem uvedeným v bodech a) až h) včetně referencí o úvěrech a jejich rozboru, výzkumu a poradenské činnosti v oblasti investic a portfolia, poradenské činnosti v oblasti akvizic a restrukturalizace a podnikové strategie;</p> | <p>(xiv) consulting (advisory) intermediation and other auxiliary financial services to all activities stipulated under a) to h) including references on loans and analysis thereof, research and advisory activity in the field of investments and portfolio, consulting services in the field of acquisitions and restructuring and corporate strategy;</p> |
| <p>(xv) zprostředkování poskytování a přenosu finančních informací, zpracování finančních údajů, jakož i příslušného programového vybavení ze strany poskytovatelů ostatních finančních služeb;</p> | <p>(xv) intermediation of providing and transferring financial information, intermediation of financial data as well as relevant program equipment on the side of providers of other financial services;</p> |
| <p>(d) vzdělávací činnost pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí.</p> | <p>(d) training (educational) activity for insurance intermediaries and independent loss adjusters.</p> |

5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A AKCIE

- 5.1 Základní kapitál Společnosti činí 4 000 000 000 Kč (slovy: čtyři miliardy korun českých).
- 5.2 Základní kapitál Společnosti je rozdělen na 40 000 (slovy: čtyřicet tisíc) kusů zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 100 000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). Převod akcie na jméno je podmíněn souhlasem valné hromady. Stejně pravidlo platí i pro zastavení akcie na jméno.
- 5.3 S každou zaknihovanou akcií o jmenovité hodnotě 100 000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) je spojen jeden hlas na valné hromadě. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 40 000 (slovy: čtyřicet tisíc).

5. REGISTERED CAPITAL AND SHARES

- 5.1 Registered capital of the Company is CZK 4,000,000,000 (in words: four billion Czech Crowns).
- 5.2 Registered capital of the Company is divided into 40,000 (in words: forty thousand) registered shares with a nominal value per one share of CZK 100,000 (in words: one hundred thousand Czech crowns). The transfer of a registered share is subject to the approval of the General Meeting. The same rule shall apply to the share pledging.
- 5.3 Each registered share with a nominal value of CZK 100,000 (in words: one hundred thousand Czech Crowns) is associated with one vote at the General Meeting. The total number of votes in the Company is 40,000 (in words: forty thousand).

- 5.4 Seznam akcionářů je nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.
- 5.5 Akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií Společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v poměru jmenovité hodnoty jeho akcií k základnímu kapitálu Společnosti, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Toto právo může být omezeno nebo vyloučeno pouze rozhodnutím valné hromady, a to v důležitém zájmu Společnosti.
- 5.6 Při zvýšení základního kapitálu jsou upisovatelé povinni zcela splatit emisní kurs upsaných akcií ve lhůtách a způsobem stanoveným valnou hromadou, příp. představenstvem.
- 5.7 Nepeněžitý vklad bude upisovatelem vnesen před účinností zvýšení základního kapitálu.
- 5.8 Rozdíl mezi cenou nepeněžitého vkladu a jmenovitou hodnotou akcií, které mají být vydány akcionáři jako protiplnění, se považuje za emisní ážio, pokud valná hromada v konkrétním případě nestanoví jinak.
- 5.9 Při porušení povinnosti upisovatele splatit emisní kurs jím upsaných akcií nebo jeho část není upisovatel povinen Společnosti platit úrok z prodlení.
- 5.10 Pokud je upisovatel v prodlení s plněním vkladové povinnosti nebo její částí a nesplní ji ani v dodatečné lhůtě určené ve výzvě představenstva, představenstvo vyloučí upisovatele ze Společnosti ohledně akcií, u nichž je v prodlení s plněním vkladové povinnosti, a vyzve jej, aby vrátil zatímní list (pokud byl vydán) a přiměřené lhůtě, kterou mu určí, pokud nepřijme v souladu s těmito stanovami nebo zákonem o obchodních korporacích jiné opatření. Nebyl-li zatímní list vydán, přechází rozhodnutím představenstva o vyloučení nesplacená akcie na Společnost.
- 5.11 Pokud vyloučený upisovatel v určené lhůtě zatímní list (pokud byl vydán) nevrátí, prohlásí představenstvo vydaný zatímní list za neplatný a oznámí to písemně upisovateli. Společnost prodá akcie osobě schválené valnou hromadou, splatí-li emisní kurs těchto akcií, jinak o jmenovitou hodnotu zatímního listu nebo nesplacené akcie sníží základní kapitál.
- 5.12 Vyloučený upisovatel ručí Společnosti za splacení emisního kursu jím upsaných akcií. Představenstvo je oprávněno namísto vyloučení upisovatele ze Společnosti rozhodnout o podání žaloby na splacení emisního kursu akcií nebo svolat valnou hromadu za účelem snížení základního kapitálu snížením jmenovité hodnoty akcií nebo upuštěním od vydání akcií a prominutí dluhu upisovatele, který je v prodlení s úhradou emisního kursu nebo jeho splatné části.
- 5.4 A list of shareholders shall be replaced by the registration of registered securities.
- 5.5 The shareholder has a pre-emptive right to subscribe part of new shares of the Company subscribed in order to increase the registered capital in the ratio of the nominal value of his / her shares to the registered capital if the issue price is to be paid in cash. This right can be limited or excluded only by resolution (decision) of the General Meeting in the key interest of the Company.
- 5.6 When the registered capital is increased, subscribers are obliged to fully repay the issue price of the subscribed shares within the specified deadlines and in a manner required by the General Meeting or by the Board of Directors.
- 5.7 Non-cash deposit shall be paid by the subscriber no later than on the effective date of the increase of the registered capital.
- 5.8 The difference between the value of a non-cash deposit and the nominal value of shares that should be issued to a shareholder as consideration, is considered to represent the share premium unless the General Meeting has in any particular case determined otherwise.
- 5.9 When a subscriber has failed to repay the issue price of shares subscribed by him / her or any part thereof, the subscriber is not obliged to pay any interest on late payment to the Company.
- 5.10 When a subscriber is in default with the payment of the issue price or any payable part thereof, and fails to do so within an additional deadline upon the request of the Board of Directors, the Board of Directors shall exclude such a subscriber from the Company regarding the shares where this subscriber is in default with the payment of the issue price, and shall prompt this subscriber to return the interim certificate (where such has been issued) within a reasonable period of time determined for this subscriber by the Company, unless any other measure has been adopted in accordance with these Articles of Association or the Business Corporations Act. If an interim certificate has not been issued, the unpaid shares are transferred to the Company through the exclusion decision of the Board of Directors.
- 5.11 Where the excluded subscriber does not return the interim certificate (if issued) within the specified deadline, the Board of Directors shall declare the issued interim certificate invalid and notify the subscriber of this in writing. The Company shall sell the shares to a person approved by the General Meeting, if he / she pays the issue price of such shares, otherwise the registered capital shall be reduced by the nominal value of the interim certificate.
- 5.12 The excluded subscriber is liable to the Company for repayment of the issue price for shares subscribed by this subscriber. The Board of Directors is authorised to adopt a resolution – instead of excluding such a subscriber from the Company – to sue such subscriber for payment of the issue price or to summon the General Meeting in order to reduce the registered capital by reducing the nominal value of shares or by abandoning the issue of shares and waiving the debt of the subscriber who is in delay with repayment of the issue price or any payable part thereof.

- 5.13 Plnění, které Společnost získá prodejem vrácených akcií, použije nejdříve k uspokojení nároků Společnosti vzniklých z porušení povinností upisovatele a zbývající část se vydá upisovateli.
- 5.13 Performances acquired by the Company by selling the returned shares shall be used first to satisfy demands of the Company arisen due to the breach of obligations of the subscriber, and the remaining part shall be released to the subscriber.
- 6. ZATÍMNÍ LIST, HROMADNÉ AKCIE, VYMĚNITELNÉ A PRIORITYNÍ DLUHOPISY A SAMOSTATNĚ PŘEVODITELNÁ PRÁVA**
- 6. INTERIM CERTIFICATE, COLLECTIVE SHARES, CONVERTIBLE AND PRIORITY BONDS AND INDIVIDUALLY TRANSFERABLE RIGHTS**
- 6.1 Společnost je v souladu se zákonem o obchodních korporacích oprávněna vydávat zatímní listy, hromadné akcie a dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie nebo prioritní dluhopisy.
- 6.1 Pursuant to the Act on Business Corporations, the Company is entitled to issue interim certificates, collective shares and bonds associated with the right to replace them for shares or priority bonds.
- 6.2 Právo na vyplacení podílu na zisku a na jiných vlastních zdrojích, přednostní právo na upisování akcií a vyměnitelných a prioritních dluhopisů a právo na podíl na likvidačním zůstatku může být s předchozím souhlasem valné hromady od akcie odděleno a spojeno s cenným papírem vydaným k této akci. Na vydání takového cenného papíru se obdobně užijí ustanovení těchto stanov o vydání akcií.
- 6.2 Upon prior approval of the General Meeting, the right to pay dividends (participation in profit), preferential right to subscribe shares and transferable and priority bonds, and the right for a share in liquidation balance (proceeds) can be separated from the share, and can be associated with a security issued to this share. To issue such a security, provisions of these Articles of Associations on share issue shall be similarly applied.
- 7. JEDNÁNÍ A PODEPISOVÁNÍ ZA SPOLEČNOST**
- 7. ACTING AND SIGNING ON BEHALF OF THE COMPANY**
- 7.1 Společnost zastupují společně vždy alespoň dva členové představenstva.
- 7.1 The Company shall be always represented by at least two members of the board of Directors.
- 7.2 Ustanovení předcházejícího odstavce neplatí v případě, že představenstvo má jediného člena. Pak tento člen zastupuje Společnost samostatně.
- 7.2 Provisions of the preceding paragraph shall apply in the event that the Board of Directors has a sole member. In such a case this member shall represent the Company independently.
- 7.3 Podepisování za Společnost se děje tak, že k napsané nebo vytištěné obchodní firmě Společnosti připojí příslušné osoby své vlastnoruční podpisy s uvedením jména a funkce.
- 7.3 Signing on behalf of the Company shall be carried out in the following way: relevant persons shall affix their signatures stating their name and job position to the written or printed business name of the Company.
- 8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI**
- 8. COMPANY BODIES**
- 8.1 Společnost má dualistický systém vnitřní struktury a orgány Společnosti jsou:
- 8.1 The Company has a dualistic system of internal structure and the bodies of the Company are as follows:
- (a) valná hromada,
- (a) General Meeting
- (b) představenstvo,
- (b) Board of Directors
- (c) dozorčí rada,
- (c) Supervisory Board
- (d) výbor pro audit, je-li zřízován.
- (d) Committee for Audit, if such a committee has been establish
- 9. VALNÁ HROMADA**
- 9. GENERAL MEETING**
- 9.1 Základní ustanovení týkající se valné hromady
- 9.1 Basic provisions relating to the General Meeting
- (a) Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti.
- (a) General Meeting is the highest body of the Company.
- (b) Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději však do 6 měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. Účetní období je totožné s kalendářním rokem.
- (b) General Meeting shall be held at least once a year, no later than within 6 months from the last day of the previous accounting period. The accounting period shall be identical with a calendar year.
- (c) Valná hromada se může konat bez splnění požadavků zákona o obchodních korporacích a stanov na svolání valné hromady, souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Valnou hromadu svolává a organizačně zabezpečuje
- (c) When approved by all shareholders, the General Meeting may be held without meeting the requirements stipulated in the Act on Business Corporations and in the Articles of Association that relate to summoning the General Meeting. The

představenstvo; v případech stanovených zákonem o obchodních korporacích, nebo vyžádají-li si to zájmy Společnosti také jeho člen, nebo dozorčí rada (svolavatel). Pozvánka se akcionářům doručuje emailem při použití kontaktních údajů sdělených pro tyto účely akcionářem, na adresu uvedenou v seznamu akcionářů nebo osobním předáním.

- (d) Má-li Společnost jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a její působnost vykonává jediný akcionář.

9.2 Usnášení valné hromady a hlasování na valné hromadě

- (a) Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti.
- (b) Valná hromada rozhoduje usnesením. Akcionáři mohou hlasovat na valné hromadě s využitím technických prostředků. Podmínky hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků určí představenstvo v pozvánce na valnou hromadu.
- (c) Přípouští se rozhodování per rollam v souladu s ustanovením § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích s možností využití technických prostředků.
- (d) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon o obchodních korporacích nebo stanovy nevyžadují většinu jinou.
- (e) Jednání valné hromady je vedeno v českém jazyce nebo anglickém jazyce.
- (f) Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne ukončení valné hromady. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady a ověřovatel/ověřovatelé zápisu.

9.3 Působnost valné hromady Společnosti.

- (a) Kromě působnosti valné hromady vymezené zákonem o obchodních korporacích a těmito stanovami, náleží do působnosti valné hromady také:
 - (i) udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy a těmito stanovami;
 - (ii) rozhodování o nájmu a pachtu závodu Společnosti nebo jeho části;
 - (iii) projednání výroční zprávy Společnosti.
- (b) Do působnosti valné hromady dále náleží záležitosti svěřené do působnosti valné hromady dalšími obecně závaznými právními předpisy.

10. PŘEDSTAVENSTVO

- 10.1 Představenstvo má nejméně 3 a nejvíce 9 členů. Konkrétní počet členů představenstva určuje valná hromada, nesmí být však nižší než 3. Má-li Společnost jediného akcionáře, může mít představenstvo pouze jednoho člena, je-li tento člen právníkou osobou a určí-li tak jediný akcionář.

General Meeting shall be summoned and organizationally provided by the Board of Directors; in cases stipulated in the Act on Business Corporations, or where required by the interests of the Company also by a Member of the Board, or the Supervisory Board ("convener"). The invitation shall be distributed to the shareholders by e-mail, using contact details provided for this purpose by the shareholder, to the address stated in the list of shareholders, or delivered in person.

- (d) Should the Company have a sole shareholder, the General Meeting shall not be held and powers thereof shall be exercised by the sole shareholder.

9.2 General Meeting quorum and voting

- (a) General Meeting has a quorum if shareholders holding shares with a nominal value exceeding 50% of the registered capital of the Company are present at the General Meeting.
- (b) General Meeting shall decide through resolutions. Shareholders are entitled to vote at the General Meeting using technical means. Terms of vote at the General Meeting using technical means shall be determined by the Board of Directors in the invitation for the General Meeting.
- (c) Decision-making using per rollam in accordance with Clause 418 to 420 of the Act on Business Corporations is allowed, including the possibility of the use of technical means.
- (d) General Meeting shall decide by a simple majority of votes of present shareholders, unless the Act on Business Corporations or Articles of Association require other majority.
- (e) General Meeting shall be held in Czech or English language.
- (f) The minutes clerk shall prepare meeting minutes from a General Meeting within 15 days from the end of the General Meeting. The minutes shall be signed by the minutes clerk and chairman of the General Meeting and by the verifier(s) of the minutes.

9.3 General Meeting competences

- (a) In additions to competences of General Meeting specified in the Act on Business Corporations and in these Articles of Association, the competences (powers) of the General Meeting shall also include the following:
 - (i) to issue instructions and to approve principles for the conduct of the Board of Directors where these are not in conflict with legal regulations and these Articles of Association;
 - (ii) to determine about hiring or tenancy a Company's undertaking or part thereof;
 - (iii) to comment on the annual report of the Company.
- (b) The competence of the General Meeting also includes matters entrusted to the competence of the General Meeting by other generally binding legal regulations.

10. BOARD OF DIRECTORS

- 10.1 The Board of Directors shall have at least 3 and no more than 9 members. Any particular number of the members of the Board of Directors shall be determined by the General Meeting, however the Board of Directors may never have less than 3 members. Should the Company has a sole shareholder, the Board of Directors can have a sole

- member, where this member is a legal entity and where the sole shareholder has determined so.
- 10.2 Členové představenstva jsou voleni a odvolávání valnou hromadou. 10.2 Members of the Board of Directors are elected and removed by the General Meeting.
- 10.3 Funkční období člena představenstva je 5 let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak za předpokladu, že smlouva o výkonu funkce byla schválena většinou vyžadovanou pro změnu stanov. 10.3 The term of office of a member of the Board of Directors is 5 years, unless stipulated otherwise in the job performance agreement, provided that the job performance agreement was approved by the majority required for the amendment of the Articles of Association.
- 10.4 Člen představenstva vykonává funkci osobně; to však nebrání tomu, aby zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena představenstva k tomu, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval. 10.4 A member of the Board of Directors performs the function in person; however, this shall not prevent him / her from authorizing another member of the Board of Directors to vote for him / her in his / her absence in an individual case.
- 10.5 Představenstvo volí a odvolává ze svých členů předsedu a místopředsedu. 10.5 The Board of Directors shall elect and remove its chairman and vice-chairman from among its members.
- 10.6 Společně s volbou člena představenstva může valná hromada zvolit jeho náhradníka, který se stane členem představenstva v případě předčasného skončení funkce člena představenstva, jehož je náhradníkem, pokud valná hromada nestanoví jinak. Valná hromada může náhradníka zvolit pro jednoho nebo více členů představenstva. 10.6 Together with electing a member of the Board of Directors, the General Meeting may also elect a substitute member on behalf of this member who will become a member of the Board of Directors in the event of an early termination of the office of a member of the Board of Directors for whom this member will become a substitute, unless determined otherwise by the General Meeting. The General Meeting is authorized to elect a substitute member for one or more members of the Board of Directors.
- 10.7 Funkční období náhradníka podle předcházejícího odstavce končí volbou nového člena představenstva za člena, kterého náhradník nahradil, nejpozději však okamžikem, kdy by skončilo funkčního období nahrazeného člena; náhradník může být zvolen za řádného člena představenstva. 10.7 The term of office of a substitute member of the Board of Directors under the previous paragraph shall terminate upon electing a new member of the Board of Directors for the member who was replaced by this substitute member, however no later than at the moment when the term of office of the substituted member expired. The substitute member may also be elected a regular member of the Board of Directors.
- 10.8 Člen představenstva může odstoupit ze své funkce, a to písemným oznámením doručeným představenstvu. Funkce člena představenstva v takovém případě zaniká uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení či předání tohoto oznámení, neschválí-li představenstvo na žádost odstupujícího člena představenstva jiný okamžik zániku funkce. 10.8 A member of the Board of Directors may withdraw (resign) from his / her office (function) by a written notice delivered to the Board of Directors. The term of office of such a member of the Board of Directors in this event shall terminate one month from the date this notice was delivered or handed over, unless the Board of Directors approved another deadline for the termination of the office upon a request of the resigning member of the Board of Directors.
- 10.9 Funkce člena představenstva zaniká také volbou nového člena, který ho nahradí, nejpozději však uplynutím jeho funkčního období. 10.9 The office of a member of the Board of Directors shall also terminate upon electing a new member who will replace this member, however no later than upon expiry of the term of office of such a member.
- 10.10 Představenstvo může rozhodnout, že působnost jednotlivých členů představenstva je rozdělena podle určitých oborů. Rozdělení působnosti však nezabavuje ostatní členy představenstva povinnosti dohlížet nad tím, jak jsou spravovány ostatní záležitosti Společnosti. 10.10 The Board of Directors is authorized to decide that the competences of individual members of the Board of Directors will be divided according to specified fields (disciplines). However, dividing the competences does not relieve other members of the Board of Directors from the duty to supervise other affairs of the Company.
- 10.11 Představenstvo je oprávněno udílet a odvolávat prokuru. Prokuristé musí být nejméně dva, přičemž Společnost zastupují vždy společně. Je-li prokuristů více, zastupují Společnost společně vždy alespoň dva prokuristé. 10.11 The Board of Directors is authorized to assign and remove the procurators (confidential clerks). There must always be at least two procurators and the Company shall be always represented by these procurators together. If there are more procurators, the Company shall always be represented by at least two procurators.

- 10.12 Zasedání představenstva svolává předseda představenstva nebo pověřená osoba pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům představenstva doručena nejméně 3 dny před zasedáním. Zasedání lze svolat a může probíhat ústně, telefonicky nebo za použití jiného komunikačního zařízení.
- 10.12 Meeting of the Board of Directors shall be summoned by the chairman of the Board of Directors or another authorized person in an invitation stating place, date and time of the meeting and agenda. The invitation must be delivered to members of the Board of Directors at least 3 days before the meeting is held. The meeting can be convened and may take place verbally, over the phone, or using any other means of communication.
- 10.13 Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů.
- 10.13 The Board of Directors has a quorum if the meeting is attended by a majority of its members.
- 10.14 Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo rozhoduje většinou hlasů přítomných členů.
- 10.14 Each member of the Board of Directors has one vote. The Board of Directors shall decide by a majority of votes of members present.
- 10.15 Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků, souhlasí-li s tím všichni členové představenstva. V takovém případě návrh rozhodnutí předkládá všem členům představenstva k vyjádření předseda představenstva nebo jakýkoli člen představenstva nebo pověřená osoba, s uvedením lhůty, v níž se mají jednotliví členové vyjádřit. Pokud se ve stanovené lhůtě člen představenstva nevyjádří, má se za to, že nesouhlasí. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být zapsáno do zápisu z nejbližšího následujícího řádného zasedání představenstva, včetně popisu hlasování.
- 10.15 The Board of Directors may also make decisions outside the meeting, in writing or using technical means, on condition that all members of the Board of Directors have agreed. In this event the proposed resolution shall be submitted by the chairman of the Board of Directors or any other member of the Board of Directors or an authorized person to all members of the Board of Directors for comments, stating a period of time during which individual members of the Board of Directors should raise their comments. If a member of the Board of Directors has failed to raise his / her comments within the specified period of time, it is understood that he / she does not agree. The decisions made outside the meetings must be incorporated into the minutes of the nearest regularly held meeting of the Board of Directors, including the description of the vote.
- 10.16 O průběhu jednání představenstva a přijatých rozhodnutích musí být vypracován zápis. Předseda představenstva zabezpečuje vyhotovení zápisu do 30 dnů od ukončení jednání představenstva. Zápis podepisuje předsedající a zapisovatel a přílohou je seznam přítomných
- 10.16 Minutes of the meeting of the Board of Directors and taken decisions shall be produced. Chairman of the Board of Directors shall ensure that meeting minutes are produced within 30 days after the meeting of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the chairman and the recorder and a list of those present shall be attached as an annex.
- 10.17 Představenstvu přísluší po projednání s odborovou organizací působící ve Společnosti schvalovat Volební řád Společnosti pro volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci Společnosti a tyto volby organizovat.
- 10.17 The Board of Directors is authorized, after consultation with a trade union organization operating in the Company, to approve the Electoral Code of the Company for the election of the members of the Supervisory Board elected by the Company's employees and these elections organize.

11. DOZORČÍ RADA

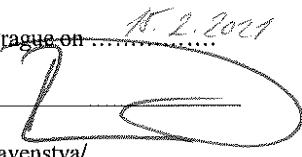
- 11.1 Dozorčí rada má nejméně 3 a nejvíce 6 členů. Konkrétní počet členů dozorčí rady určuje valná hromada, nesmí být však nižší než 3. Počet členů dozorčí rady musí být dělitelný třemi.
- 11.1 Supervisory Board has at least 3 and no more than 6 members. Any particular number of the number of members of the Supervisory Board shall be determined by the General Meeting, however this number must not be less than 3. The number of members of the Supervisory Board must be divisible by three.
- 11.2 Dvě třetiny členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, jedna třetina členů dozorčí rady je volena a odvolávána zaměstnanci Společnosti. Způsob volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci Společnosti určuje Volební řád Společnosti.
- 11.2 Two thirds of the members of the Supervisory Board are elected and removed by the General Meeting, one third of the members of the Supervisory Board being elected and removed by the Company's employees. The manner of election and removal of members of the Supervisory Board elected by the employees of the Company is determined by the Company's Electoral Code.
- 11.3 Funkční období člena dozorčí rady je 5 let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak za předpokladu, že smlouva o výkonu funkce byla schválena většinou vyžadovanou pro změnu stanov.
- 11.3 The term of office of a member of the Supervisory Board is 5 years, unless stipulated otherwise in the job performance agreement, under the assumption that the job performance agreement has been approved by the majority required to amend the Articles of Association.

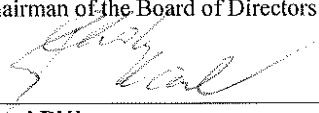
- 11.4 Člen dozorčí rady vykonává funkci osobně; to však nebrání tomu, aby zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena dozorčí rady k tomu, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval
- 11.4 A member of the Supervisory Board performs the function in person; however, this shall not prevent him / her from authorizing another member of the Supervisory Board to vote for him / her in his / her absence in an individual case.
- 11.5 Dozorčí rada volí a odvolává ze svých členů předsedu.
- 11.5 The Supervisory Board shall elect and remove its chairman from among its members.
- 11.6 Společně s volbou člena dozorčí rady může valná hromada nebo zaměstnanci zvolit jeho náhradníka, který se stane členem dozorčí rady v případě předčasného skončení funkce člena dozorčí rady, jehož je náhradníkem, pokud valná hromada nebo ustanovení Volebního řádu nestanoví jinak. Valná hromada nebo zaměstnanci mohou náhradníka zvolit pro jednoho nebo více členů dozorčí rady.
- 11.6 Together with electing a member of the Supervisory Board, the General Meeting or employees may also elect a substitute member on behalf of this member who will become a member of the Supervisory Board in the event of an early termination of the office of a member of the Supervisory Board for whom this member will become a substitute, unless determined otherwise by the General Meeting or provisions of the Electoral Code. The General Meeting or employees are authorized to elect a substitute member for one or more members of the Supervisory Board.
- 11.7 Funkční období náhradníka podle předcházejícího odstavce končí volbou nového člena dozorčí rady za člena, kterého náhradník nahradil, nejpozději však okamžikem, kdy by skončilo funkčního období nahrazeného člena. Náhradník může být zvolen za řádného člena dozorčí rady.
- 11.7 The term of office of a substitute member of the Supervisory Board under the previous paragraph shall terminate upon electing a new member of the Supervisory Board for the member that was replaced by this substitute member, however no later than at the moment when the term of office of the substituted member expired. The substitute member may also be elected a regular member of the Supervisory Board.
- 11.8 Člen dozorčí rady může odstoupit ze své funkce, a to písemným prohlášením doručeným dozorčí radě. Funkce člena dozorčí rady v takovém případě zaniká uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení či předání tohoto oznámení, neschválí-li dozorčí rada na žádost odstupujícího člena dozorčí rady jiný okamžik zániku funkce.
- 11.8 A member of the Supervisory Board may withdraw (resign) from his / her office (function) by a written notice delivered to the Supervisory Board. The term of office of such a member of the Supervisory Board in this event shall terminate one month from the date this notice was delivered or handed over, unless the Supervisory Board approved another deadline for the termination of the office upon a request of the resigning member of the Supervisory Board.
- 11.9 Funkce člena dozorčí rady zaniká také volbou nového člena, který ho nahradí, nejpozději však uplynutím jeho funkčního období.
- 11.9 The office of a member of the Supervisory Board shall also terminate upon electing a new member who will replace this member, however no later than upon expiry of the term of office of such a member.
- 11.10 Zasedání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady nebo pověřená osoba pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům doručena nejméně 3 dny před zasedáním. Zasedání lze svolat a může probíhat ústně, telefonicky nebo za použití jiného komunikačního zařízení.
- 11.10 The Supervisory Board meeting shall be summoned by the chairman of the Supervisory Board or an authorized person in an invitation stating a place, date and time of the meeting and agenda. The invitation must be delivered to members at least 3 days before the meeting. The meeting can be convened and may take place verbally, over the phone, or using any other means of communication.
- 11.11 Dozorčí rada je způsobilá se usnášet za přítomnosti většiny svých členů.
- 11.11 The Supervisory Board has a quorum when a majority of its members are present.
- 11.12 Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje většinou přítomných členů.
- 11.12 Each member of the Supervisory Board has one vote. The Supervisory Board shall decide by a majority of votes of members present.
- 11.13 Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků, souhlasí-li s tím všichni členové dozorčí rady. V takovém případě návrh rozhodnutí předkládá všem členům dozorčí rady k vyjádření předseda dozorčí rady nebo jakýkoli člen dozorčí rady nebo pověřená osoba s uvedením lhůty, v níž se mají jednotliví členové vyjádřit. Pokud se ve stanovené lhůtě člen dozorčí rady nevyjádří, má se za to, že
- 11.13 The Supervisory Board may also make decisions outside the meeting, in writing or using technical means, on condition that all members of the Supervisory Board agree with it. In this event the proposed resolution shall be submitted to all members of the Supervisory Board by the chairman of the Supervisory Board or any other member of the Supervisory Board or an authorized person for comments, stating a period of time during which individual members of the Supervisory Board should raise their

	nesouhlasí. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být zapsáno do zápisu z nejbližšího následujícího řádného zasedání dozorčí rady, včetně popisu hlasování.		comments. If a member of the Supervisory Board has failed to raise his / her comments within the specified period of time, it is understood that he / she does not agree. The decisions made outside the meetings must be incorporated into the minutes of the nearest regularly held meeting of the Supervisory Board, including the description of the vote.
11.14	O průběhu jednání dozorčí rady a přijatých rozhodnutích musí být vypracován zápis. Předseda dozorčí rady zabezpečuje vyhotovení zápisu do 30 dnů od ukončení jednání dozorčí rady. Zápis podepisuje předsedající a přílohou je seznam přítomných.	11.14	Meeting minutes of the Supervisory Board meeting and decisions taken shall be produced. Chairman of the Supervisory Board shall ensure that meeting minutes are produced within 30 days after the meeting of the Supervisory Board. The minutes shall be signed by the chairman and a list of those present shall be attached as an annex.
11.15	Dozorčí rada může zřídit výbory jako své poradní orgány a přijímat jejich statuty.	11.15	The Supervisory Board may create committees with advisory function and adopt their charters.
12.	VÝBOR PRO AUDIT	12.	AUDIT COMMITTEE
12.1	Společnost zřizuje výbor pro audit, je-li k tomu povinna dle jiného právního předpisu.	12.1	The Company shall establish the Audit Committee, if the Company is obliged to establish such a committee pursuant to any other legal regulation.
12.2	Výbor pro audit má nejméně 3 členy. Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá.	12.2	The Audit Committee has at least 3 members. The majority of the members of the Audit Committee must be independent and qualified.
12.3	Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.	12.3	Members of the Audit Committee are elected and removed by the General Meeting.
12.4	Funkční období člena výboru pro audit je 5 let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak za předpokladu, že smlouva o výkonu funkce byla schválena většinou vyžadovanou pro změnu stanov.	12.4	The term of office of a member of the Audit Committee is 5 years, unless stipulated otherwise in the job performance agreement, under the assumption that the job performance agreement was approved by the majority needed for an amendment to the Articles of Association.
12.5	Členové výboru pro audit volí a odvolávají svého předsedu. Předseda výboru pro audit musí být nezávislý.	12.5	The members of the Audit Committee shall elect and remove its chairman. The chairman of the Audit Committee must be independent.
12.6	Pravomoci, povinnosti, složení, zasedání a rozhodování výboru pro audit se řídí statutem výboru pro audit, který schvaluje valná hromada.	12.6	The Audit Committee's authority, duties, composition, meetings and decisions are governed with the Charter of the Audit Committee approved by the General Meeting.
13.	ŘÍDÍCÍ VÝBOR	13.	STEERING COMMITTEE
13.1	Řídící výbor je poradním orgánem představenstva, jehož členy jsou členové představenstva a další osoby, které určí předseda představenstva.	13.1	The Steering Committee is an advisory body for the Board of Directors, Members of the Steering Committee shall be members of the Board of Directors and other persons determined by the chairman of the Board of Directors.
13.2	Členy řídicího výboru jmenuje a odvolává předseda představenstva. Pro svolávání a jednání řídicího výboru se uplatní přiměřeně úprava svolávání a jednání představenstva.	13.2	Members of the Steering Committee shall be appointed and removed by the chairman of the Board of Directors. For summoning and meeting of the Steering Committee, provisions related to summoning and meeting of the Board of Directors shall be used appropriately.
13.3	Řídící výbor může na základě pokynu představenstva koordinovat činnost Společnosti a jí řízených společností na území České republiky v souladu s koncernovou politikou skupiny Generali.	13.3	The Steering Committee is authorized, on the basis of instructions provided by the Board of Directors, to coordinate the activity of the Company and companies controlled by the Company in the Czech.

- | | |
|--|---|
| <p>14. ROZDĚLOVÁNÍ PODÍLU NA ZISKU A NA JINÝCH VLASTNÍCH ZDROJÍCH, FINANČNÍ ASISTENCE</p> <p>14.1 Akcionář má právo na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích (Společnosti), který valná hromada schválila k rozdělení za splnění podmínky v čl. 14.4 stanov. Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích se stanoví na základě řádné nebo mimořádné účetní závěrky schválené valnou hromadou.</p> <p>14.2 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích může být rozdělen pouze akcionářům.</p> <p>14.3 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích je splatný do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku a/nebo jiných vlastních zdrojů, neurčí-li rozhodnutí valné hromady jinak.</p> <p>14.4 Návrh na rozdělení podílů na zisku a na jiných vlastních zdrojích nesmí být valnou hromadou schválen, pokud by nebyl splněn solventnostní kapitálový požadavek stanovený platnými právními předpisy.</p> <p>14.5 Společnost může poskytovat finanční asistenci v souladu se zákonem o obchodních korporacích.</p> <p>14.6 Společnost je na základě rozhodnutí valné hromady oprávněna rozpustit zákonný rezervní fond. O způsobu použití rozpuštěných peněžních prostředků rozhodne valná hromada.</p> <p>15. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ</p> <p>15.1 Koncern Generali
Společnost je součástí skupiny Generali. V této souvislosti musí Společnost udržovat soulad s opatřeními přijatými Assicurazioni Generali S.p.A. k provedení platných právních předpisů a nařízení IVASS za účelem vytvoření stabilního a efektivního řízení skupiny. Statutární orgán Společnosti poskytne Assicurazioni Generali S.p.A. veškerá data a informace potřebné k vydávání těchto opatření.</p> <p>15.2 Právní úprava
Společnost se řídí zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění („zákon o obchodních korporacích“), jako celkem.</p> | <p>14. DISTRIBUTION OF THE SHARE IN PROFIT AND IN OTHER OWN RESOURCES, FINANCIAL ASSISTANCE</p> <p>14.1 The shareholder is entitled to a share in profit and other own resources of the Company approved for distribution by the General Meeting for distribution in compliance with Art. 14.4 of the Articles of Association. The share in profit and other own resources is determined on the basis of the regular or extraordinary financial statements approved by the General Meeting.</p> <p>14.2 The share in profit and other own resources may be distributed only to shareholders.</p> <p>14.3 The share in profit and other own resources is payable within 3 months from the day when the decision of the General Meeting on the distribution of profit and / or other own resources was adopted, unless a decision of the General Meeting stipulates otherwise.</p> <p>14.4 The proposal for the distribution of the share in profit and other own resources may not be approved by the General Meeting if the Solvency Capital Requirement stipulated by valid legal regulations is not met.</p> <p>14.5 The Company is authorized to provide financial assistance in line with the Act on Business Corporations.</p> <p>14.6 On the basis of a resolution of the General Meeting, the Company is authorized to dissolve the statutory reserve fund. The General Meeting shall decide about the method of the use of the dissolved funds.</p> <p>15. FINAL PROVISIONS</p> <p>15.1 Generali Concern
The Company belongs to the Generali Group. In that capacity it shall be required to comply with the measures which Assicurazioni Generali S.p.A. shall adopt for the implementation of the applicable law and provisions set by IVASS for the purposes of a stable and efficient management of the group. The company's directors shall provide Assicurazioni Generali S.p.A. with any data and information for issuing the measures.</p> <p>15.2 Legal adjustment
The Company shall be governed by the Act No. 90/2012, on Commercial Companies and Cooperatives, as amended (“Act on Business Corporations”) as a whole.</p> |
|--|---|

V Praze dne/ In Prague on 11. 2. 2021


Roman Juráš
 předseda představenstva/
 Chairman of the Board of Directors


Karel Bláha
 člen představenstva/
 Member of the Board of Directors