

**STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI
GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

(dále jen „Společnost“)

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

Akcionářská společnost Generali penzijní společnost, a.s., byla založena jako Penzijní fond České pojišťovny, a.s., na základě zakladatelské listiny ze dne 6. 4. 1994, v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „obchodní zákoník“) a zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o penzijním připojištění“). S účinností zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření (dále také: „zákon o doplňkovém penzijním spoření“) dne 1. 1. 2013 Penzijní fond České pojišťovny, a.s. získal povolení k činnosti penzijní společnosti a zároveň vyčlenil aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním do Transformovaného fondu. Společnost jako penzijní společnost působila nejprve pod obchodní firmou Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., a od 1. 7. 2020 působí pod obchodní firmou Generali penzijní společnost, a.s.

Prostřednictvím Transformovaného fondu provozuje Společnost penzijní připojištění podle zákona o penzijním připojištění pro účastníky penzijního připojištění a příjemce dávek. V účastnických fondech shromažďuje Společnost příspěvky účastníků, státu a zaměstnavatelů a provozuje doplňkové penzijní spoření.

2. OBCHODNÍ FIRMA

Obchodní firma Společnosti je Generali penzijní společnost, a.s.

3. SÍDLO

Sídlem Společnosti je Praha.

4. INTERNETOVÁ STRÁNKA

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

5. PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

Předmětem podnikání Společnosti je:

- (a) shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky;
- (b) vyplácení dávek penzijního připojištění (penzi);
- (c) jiné činnosti bezprostředně související s penzijním připojištěním, a to v rozsahu příslušných rozhodnutí příslušného orgánu státního dohledu v penzijním připojištění;
- (d) shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona o

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

(hereinafter referred to as the “Company”)

1. INTRODUCTORY PROVISIONS

The Generali penzijní společnost, a.s., was founded as Penzijní fond České pojišťovny, a.s. (Pension Fund of the Czech Insurance Company) by establishment deed dated 6 April 1994, pursuant to relevant provisions of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended (hereinafter referred to as the "Commercial Code"), and Act No. 42/1994 Coll., on state-contributory supplementary pension insurance and amending certain acts related to its introduction, as amended (hereinafter referred to as "the Supplementary Pension Insurance Act"). Upon taking effect of Act No. 427/2011 Coll., on supplementary pension savings (hereinafter referred to as: "the Supplementary Pension Savings Act") dated January 1 2013 Penzijní fond České pojišťovny, a.s. became an authorised pension company and, further, earmarked assets and liabilities for the supplementary pension insurance purposes placing them into the Transformed Fund. As a pension company, the Company first operated under a trade name of Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., and since July 1 2020 it has been operating under a trade name of Generali penzijní společnost, a.s.

Through the Transformed Fund the Company operates the supplementary pension insurance for supplementary pension insurance participants and beneficiaries. In the Participation Funds the Company gathers contributions from participants, state and employers, and operates the supplementary pension savings.

2. TRADE NAME

The trade name of the Company is Generali penzijní společnost, a.s.

3. REGISTERED OFFICE

The registered office of the Company is in Prague.

4. INTERNET SITE

The website of the Company is at the address www.generalipenze.cz.

5. SCOPE OF BUSINESS ACTIVITY

The scope of business of the Company is as follows:

- (a) collect financial means from the supplementary pension insurance participants and from the state that are provided in favour of the participants, and dispose of these means;
- (b) pay supplementary pension insurance benefits (pensions);
- (c) further activities directly associated with the supplementary pension insurance, namely to the extent of relevant decisions made by a competent state body regulating the supplementary pension insurance;

- doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;
- (e) vyvíjení činnosti směřující k tomu, aby zájemce o doplňkové penzijní spoření nebo účastník měl příležitost s penzijní společností uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření;
- (f) uzavírání smlouvy o doplňkovém penzijním spoření jménem a na účet penzijní společnosti.
- (d) collect participant contributions, employer contributions and state contributions, pursuant to the Supplementary Pension Savings Act, for the purpose of placing these contributions in the participation funds, manage the participation fund assets, and pay out supplementary pension savings benefits;
- (e) exert activities directed at that individuals interested in supplementary pension savings or participants have opportunities to place a contract with the pension company for supplementary pension savings;
- (f) conclude contracts for supplementary pension savings on behalf and to the account of the pension company.

6. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A AKCIE

- 6.1 Základní kapitál Společnosti činí 50 000 000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých).
- 6.2 Základní kapitál Společnosti je rozdělen na 50 000 000 (slovy: padesát milionů) kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 Kč (slovy: jedna koruna česká), vydaných v zaknihované podobě. Převod akcie na jméno je podmíněn souhlasem valné hromady. Stejné pravidlo platí i pro zastavení akcie na jméno.
- 6.3 S každou akcí je spojen jeden hlas. Akcie nejsou přijaty k obchodování na veřejném trhu.
- 6.4 Seznam akcionářů je nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vedenou podle příslušného právního předpisu.
- 6.5 Akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií Společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu Společnosti, pokud se akcie upisují peněžitými vklady. Toto právo může být omezeno nebo vyloučeno pouze rozhodnutím valné hromady, a to v důležitém zájmu Společnosti.
- 6.6 Při zvýšení základního kapitálu jsou upisovatelé povinni zcela splatit emisní kurs upsaných akcií ve lhůtách a způsobem stanoveným valnou hromadou, příp. představenstvem.
- 6.7 Při porušení povinnosti splatit emisní kurs upsaných akcií nebo jeho část není upisovatel povinen Společnosti platit úrok z prodlení.
- 6.8 Pokud upisovatel neuhradí emisní kurs nebo jeho splatnou část v dodatečné lhůtě určené ve výzvě představenstva, představenstvo vyloučí upisovatele ze Společnosti ohledně akcií, u nichž je v prodlení a vyzve jej, aby vrátil zatímní list (pokud byl vydán) v přiměřené lhůtě, kterou mu určí, pokud nepřijme v souladu s těmito stanovami nebo právním předpisem jiné opatření.
- 6.9 Pokud vyloučený upisovatel v určené lhůtě zatímní list nevráti, prohlásí představenstvo vydaný zatímní list za neplatný, současně vydá místo něho nový zatímní list nebo akcie osobě schválené valnou hromadou, která splatí emisní kurs těchto akcií

6. REGISTERED CAPITAL AND SHARES

- 6.1 The registered capital of the Company is CZK 50,000,000.00 (in words: fifty million of Czech crowns).
- 6.2 The registered capital of the Company is divided into 50,000,000.00 (in words: fifty million) of common registered shares each with a nominal value of CZK 1.00 (in words: one Czech crown) issued in the form of uncertified shares. The transfer of an inscribed share is subject to the consent of the General Meeting. The same rule applies to having a pledge on shares inscribed.
- 6.3 Each share bears the right to one vote. The shares are not accepted for trading on the public market.
- 6.4 The list of shareholders is substituted with the record of uncertified securities administered pursuant to the relevant legal regulation.
- 6.5 Shareholders have the priority right to subscribe to new shares of the Company, which are subscribed to increase the registered capital, to the extent of their shares in the registered capital of the Company, if the shares are being subscribed in the pecuniary form. This right may only be limited or eliminated by decision of the General Meeting, if it is a matter of vital interest to the Company.
- 6.6 In increasing the registered capital, the subscribers shall pay up in full the issue price of shares subscribed in terms and manner determined by the General Meeting or the Board of Directors as the case may be.
- 6.7 Failing to pay the issue price of subscribed shares or its portion, does not make the subscriber obliged to pay the interest on overdue payment to the Company.
- 6.8 If the subscriber fails to pay the issue price or its outstanding amount within an additional period specified in the call of the Board of Directors, the Board of Directors excludes such a subscriber regarding the shares, in connection with which the subscriber is in breach, demanding that the subscriber returns the provisional title deed (if issued) within a reasonable period identified, unless different measures are taken in compliance with these Articles of Association or a legal regulation.
- 6.9 If the excluded subscriber fails to return the provisional title deed within the determined period, the Board of Directors declares the provisional title deed invalid and further issues a new provision title deed or shares for a person accepted by

- the General Meeting, which will pay the issue price of such shares.
- 6.10 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.
- 6.11 Majetek, který získá Společnost prodejem vráceného zatímního listu nebo vydáním nového či akcie, použije nejdříve k uspokojení nároků Společnosti vzniklých z porušení povinností upisovatele a zbývající část se vydá upisovateli.

7. JEDNÁNÍ A PODEPISOVÁNÍ ZA SPOLEČNOST

- 7.1 Společnost zastupují společně vždy alespoň dva členové představenstva, z nichž jeden musí být předsedou nebo místopředsedou představenstva.
- 7.2 Ustanovení předcházejícího odstavce neplatí v případě, že představenstvo má jediného člena. Pak tento člen zastupuje Společnost samostatně.
- 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.

8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

- 8.1 Společnost má dualistický systém vnitřní struktury a orgány Společnosti jsou:
- (a) valná hromada,
 - (b) představenstvo,
 - (c) dozorčí rada,
 - (d) výbor pro audit, je-li zřizován.

9. VALNÁ HROMADA

- 9.1 Základní ustanovení týkající se valné hromady

- (a) Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti.
- (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.
- (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 představenstvo; v případech stanovených zákonem o obchodních korporacích, nebo vyžádají-li si to zájmy

- 6.10 The excluded subscriber shall be liable to the Company for the payment of the issue price of the shares subscribed by the subscriber. Instead of the exclusion the Board of Directors is entitled to decide on filing a suit for payment of the issue price of shares or call the General Meeting for the purpose of reduction in the registered capital by way of reducing the nominal value of share or by way of withdrawal from the issuance of shares and remission of the debt or its outstanding portion of the subscriber in default with the payment of issue price or its outstanding portion.

- 6.11 The assets acquired by the Company through the sale of returned provisional title deed or newly issued new provisional title deed or of shares issued shall be used most importantly to satisfy the Company's claims arisen from the breach of the subscriber's obligation, and the remaining part shall be given to the subscriber.

7. ACTING AND SIGNING ON BEHALF OF THE COMPANY

- 7.1 The Company shall always be represented jointly by at least two members of the Board of Directors, of which one shall be the chairman or vice-chairman of the Board of Directors.
- 7.2 Where the Board of Directors consist of only one member, the provision under the previous paragraph shall not apply. Then this board member represents the Company by oneself.
- 7.3 In signing on behalf of the Company, the authorised persons attach their personal signatures including their names and positions to the written or printed out trade name of the Company.

8. BODIES OF THE COMPANY

- 8.1 The Company has a dual-board structure and its bodies are as follows:
- (a) General Meeting;
 - (b) Board of Directors;
 - (c) Supervisory Board;
 - (d) Audit Committee, if established.

9. GENERAL MEETING

- 9.1 Basic provisions concerning the General Meeting

- (a) The general meeting is the supreme body of the Company.
- (b) The General Meeting shall be held at least once a year and no later than 6 months after the last day of the previous accounting period. The accounting period shall be identical with the calendar year.
- (c) The General Meeting may even be held without fulfilling provisions of the Corporations Act and the Articles of Association concerning the calling of the general meeting, provided that all shareholders agree therewith. The General Meeting is called and organized by the Board of Directors or a board member or the

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 usnášení schopná, 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) Připouští se rozhodování per rollam v souladu s ustanovením § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích.
- (d) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomních akcionářů, pokud zákon o obchodních korporacích nebo stanovy nevyžadují většinu jinou.
- (e) Jednání valné hromady je vedeno v českém jazyce nebo anglickém jazyce.
- (f) Představenstvo zabezpečuje vyhotovení zápisu do 30 dnů od ukončení valné hromady. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady a osoba pověřená ověřením zápisu.

9.3 Působnost valné hromady působnosti.

- (a) Kromě působnosti valné hromady vymezené zákonem o obchodních korporacích a těmito stanovami, náleží do působnosti valné hromady také:
- (i) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- (ii) udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy;
- (iii) projednávání zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku;
- (iv) záležitosti stanovené dalšími příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o doplňkovém penzijním spoření.

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 právnickou osobou a určí-li tak jediný akcionář.

Supervisory Board (convener) as may be defined by the Corporations Act or the Company's interest. The invitations shall be served to shareholders by electronic mail, using the contact data provided for this purpose by shareholders, to the addresses given in the list of shareholders or delivered in person.

- (d) If the Company has a sole shareholder, no general meeting shall be held and the competences of general meeting shall be carried out by this sole shareholder.

9.2 Quorum and voting at the General Meeting

- (a) The General Meeting has a quorum if the shareholders present possess shares, the nominal value of which exceeds 50% of the Company's registered capital.
- (b) The General Meeting decides by resolution. Shareholders may use technical means to vote at the General Meeting. The conditions of voting at the General Meeting by using technology shall be specified by the Board of Directors in the invitation to the General Meeting.
- (c) Decisions per rollam pursuant to provisions contained in § 418 to § 420 of the Corporations Act are allowed.
- (d) The General Meeting shall decide through a majority of votes of the shareholders present at the General Meeting unless the Corporations Act or the Articles of Association require a different type of majority.
- (e) The official language of the General Meeting shall be the Czech or English language.
- (f) The Board of Directors shall arrange for the Minutes being produced no later than 30 days after the General Meeting. The Minutes shall be signed by the minuteman, the Chairman of the General Meeting and the person in charge of verification of the Minutes.

9.3 Competence of the General Meeting

- (a) Besides the competence of the General Meeting defined by the Corporations Act and these Articles of Association, the competence of the General Meeting shall include:
- i. decide on amendments to the Articles of Association, except for decisions to increase the registered capital by the authorized Board of Directors or changes induced by other legal facts;
- ii. give instructions to the Board of Directors and approve operating principles of the Board of Directors to the extent as provided for by law;
- iii. examine the management reports on the Company's business operations and the financial statements;
- iv. other matters requiring a decision of the General Meeting in accordance with the applicable provisions of law, namely with the Supplementary Pension Savings Act.

10. BOARD OF DIRECTORS

- 10.1 The Board of Directors shall consist of no fewer than 3 and no more than 9 board members. The concrete number of board members shall be determined by the General Meeting, but it shall be no less than 3. If the Company has a sole shareholder, the Board may only consist of one board member, if such a member is a legal entity and if determined so by the sole shareholder.

- 10.2 Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.
- 10.3 Funkční období člena představenstva je 5 let, něstanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak.
- 10.4 Představenstvo volí a odvolává ze svých členů předsedu a místopředsedu.
- 10.5 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 něstanoví jinak. Valná hromada může náhradníka zvolit pro jednoho nebo více členů představenstva.
- 10.6 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 Člen představenstva může odstoupit ze své funkce, a to písemným oznámením doručeným představenstvu. Funkce člena představenstva v takovém případě zaniká uplynutím jednoho měsíce od doručení či předání tohoto oznámení, neschválí-li představenstvo na žádost odstupujícího člena představenstva jiný okamžik zániku funkce.
- 10.8 Funkce člena představenstva zaniká také volbou nového člena, který ho nahradí, nejpozději však uplynutím jeho funkčního období.
- 10.9 Představenstvo může rozhodnout, že působnost jednotlivých členů představenstva je rozdělena podle určitých oborů. Rozdělení působnosti však nezbavuje ostatní členy představenstva povinnosti dohlížet nad tím, jak jsou spravovány ostatní záležitosti Společnosti.
- 10.10 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 Zasedání představenstva svolává předseda představenstva pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům doručena nejméně 3 dny před zasedáním. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, lze jeho zasedání svolat ústně, telefonicky, telefaxe nebo za použití jiného komunikačního zařízení.
- 10.12 Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů.
- 10.13 Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo rozhoduje většinou hlasů přítomných členů.
- 10.2 The board members shall be elected and recalled by the General Meeting.
- 10.3 The term of office of board members shall be 5 years, unless otherwise provided in the board member contract.
- 10.4 The Board of Directors elects the Chairman and the Vice-chairman by choosing board members for the office and removes them from office.
- 10.5 Together with the appointment of board member, the General Meeting may appoint a substitute member, who shall become a board member in case of earlier termination of the term of office of the respective board member, unless the General Meeting decides otherwise. The General Meeting may appoint substitute members for one or more board members.
- 10.6 The term of office of substitute member pursuant to the previous paragraph shall terminate upon appointing a new board member instead of the board member substituted by the substitute member, but no later than at the end of term of office of the substituted member; the substitute member may be appointed to be a regular board member.
- 10.7 A board member may resign from its office by written notice served to the Board of Directors. In such a case the board member position shall cease to exist after a lapse of one month from the delivery of such notice, unless upon request of the resigning board member the Board of Directors approves different time.
- 10.8 Further, a member of the Board of Directors shall cease to hold office upon appointing a new member substituting the former one, but no later than after a lapse of its term of office.
- 10.9 The Board of Directors may decide that the board member competences are divided into spheres by certain fields of operation. Nevertheless, the distribution of competences shall not release the other board members from their obligation to keep an eye on the management of other matters of the Company.
- 10.10 The Board of Directors is entitled to appoint and remove procurators. There shall be no fewer than two procurators, always jointly representing the Company. If there are more than two procurators, always at least two procurators shall represent the Company.
- 10.11 The Board of Directors meetings shall be called by its chairman by written invitation, which shall contain the date, time, venue and agenda of the meeting. The invitation shall be delivered to board members no later than 3 days ahead of the meeting. Provided that all board members agree therewith, the Board of Directors meetings may be convened by word of mouth, phone, fax or using other communication equipment.
- 10.12 The Board of Directors shall have a quorum, if the simple majority of its members is present.
- 10.13 Each member of the Board of Directors shall have one vote. The Board of Directors shall decide through a majority of votes of the board members present at the meeting.

- 10.14 Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků, souhlasí-li s tím všichni členové představenstva. V takovém případě se návrh rozhodnutí předkládá všem členům představenstva k vyjádření 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 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.
- 10.16 O průběhu jednání představenstva a přijatých rozhodnutích musí být vypracován zápis. Předseda představenstva zabezpečuje vyhotovení zápisu do 30 dnů od ukončení jednání představenstva.
- ## 11. DOZORČÍ RADA
- 11.1 Dozorčí rada má nejméně 3 a nejvíce 5 členů. Konkrétní počet členů dozorčí rady určuje valná hromada, nesmí být však nižší než 3.
- 11.2 Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada.
- 11.3 Funkční období člena dozorčí rady je 5 let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak.
- 11.4 Dozorčí rada volí a odvolává ze svých členů předsedu.
- 11.5 Společně s volbou člena dozorčí rady může valná hromada zvolit jeho náhradníka, který se stane členem dozorčí rady v případě předčasného skončení funkce člena dozorčí rady, jehož je náhradníkem, pokud valná hromada nestanoví jinak. Valná hromada může náhradníka zvolit pro jednoho nebo více členů dozorčí rady.
- 11.6 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 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 od doručení či předání tohoto oznámení, neschválí-li dozorčí rada na žádost odstupujícího člena dozorčí rady jiný okamžik zániku funkce.
- 10.14 The Board of Directors may take per rollam resolutions by voting in writing or using technical means, if all board members agree so. In such a case the draft resolution shall be presented to all board members for their opinions thereon to be provided within a date specified therein. If a board member does not provide his or her opinion within the specified date, it is presumed that the board member does not agree. A decision taken outside the meeting shall be recorded in the minutes of the next regular meeting of the Board of Directors, including the method of voting.
- 10.15 Board members shall discharge their functions in person; this, however, does not prevent board members to authorize in writing another member of the Board of Directors to vote on their behalf in a single case of their absence.
- 10.16 Minutes shall be taken at all meetings of the Board of Directors including resolutions adopted. The Board of Directors shall arrange for the Minutes being produced no later than 30 days after the meeting of the Board of Directors.
- ## 11. SUPERVISORY BOARD
- 11.1 The Supervisory Board shall consist of no fewer than 3 and no more than 5 board members. The concrete number of Supervisory Board members shall be determined by the General Meeting, but it shall be no less than 3.
- 11.2 The members of the Supervisory Board are elected and removed from office by the General Meeting.
- 11.3 The term of office of Supervisory Board members shall be 5 years, unless otherwise provided in the Supervisory Board member contract.
- 11.4 The Supervisory Board shall elect and recall the chairman and the vice-chairman of the Supervisory Board from among its members.
- 11.5 Together with the appointment of Supervisory Board member, the General Meeting may appoint a substitute member, who shall become a Supervisory Board member in case of earlier termination of the term of office of the respective Supervisory Board member, unless the General Meeting decides otherwise. The General Meeting may appoint substitute members for one or more Supervisory Board members.
- 11.6 The term of office of substitute member pursuant to the previous paragraph shall terminate upon appointing a new Supervisory Board member instead of the Supervisory Board member substituted by the substitute member, but no later than at the end of term of office of the substituted member. The substitute member may be appointed to be a regular Supervisory Board member.
- 11.7 A Supervisory Board member may resign from its office by written notice served to the Supervisory Board. In such a case the Supervisory Board member shall cease to hold its office after a lapse of one month of the delivery of such notice, unless upon the request of the resigning Supervisory Board member the Supervisory Board approves different time.

- 11.8 Funkce člena dozorčí rady zaniká také volbou nového člena, který ho nahradí, nejpozději však uplynutím jeho funkčního období.
- 11.9 Zasedání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům doručena nejméně 3 dny před zasedáním. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, lze jeho zasedání svolat ústně, telefonicky, telefaxeem nebo za použití jiného komunikačního zařízení.
- 11.10 Dozorčí rada je způsobilá se usnášet za přítomnosti většiny svých členů.
- 11.11 Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje většinou přítomných členů.
- 11.12 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 se návrh rozhodnutí předkládá všem členům dozorčí rady k vyjádření s uvedením lhůty, v níž se mají jednotliví členové vyjádřit. Pokud se ve stanovené lhůtě člen dozorčí rady nevyjádří, má se za to, že nesouhlasí. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být zapsáno do zápisu z nejbližšího následujícího řádného zasedání dozorčí rady, včetně popisu hlasování.
- 11.13 O průběhu jednání dozorčí rady a přijatých rozhodnutí musí být vypracován zápis. Předseda dozorčí rady zabezpečuje vyhotovení zápisu do 30 dnů od ukončení jednání dozorčí rady.

12. VÝBOR PRO AUDIT

- 12.1 Společnost zřizuje výbor pro audit, je-li k tomu povinna dle jiného právního předpisu.
- 12.2 Výbor pro audit má nejméně 3 členy. Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá.
- 12.3 Členové výboru pro audit jsou voleni a odvolávání valnou hromadou.
- 12.4 Funkční období člena výboru pro audit je 5 let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak.
- 12.5 Výbor pro audit volí a odvolává svého předsedu.
- 12.6 Pravomoci, povinnosti, složení, zasedání a rozhodování výboru pro audit se řídí statutem výboru pro audit, který schvaluje valná hromada.

13. STATUTY A PENZIJNÍ PLÁN

- 13.1 Transformovaný fond má statut a Penzijní plán
- 13.2 Účastnické fondy mají statuty

- 11.8 Further, a member of the Supervisory Board shall cease to hold office upon appointing a new member substituting the former one, but no later than upon a lapse of its term of office.
- 11.9 The Supervisory Board meetings shall be called by its chairman by written invitation, which shall contain the date, time, venue and agenda of the meeting. The invitation shall be delivered to board members no later than 3 days ahead of the meeting. Provided that all Supervisory Board members agree therewith, the meetings may be convened by word of mouth, phone, fax or using other communication equipment.
- 11.10 The Supervisory Board shall have a quorum, if the majority of its members is present.
- 11.11 Each member of the Supervisory Board shall have one vote. The Supervisory Board shall decide through a majority of votes of the members present at the meeting.
- 11.12 The Supervisory Board may take per rollam resolutions by voting in writing or using technical means, if all Supervisory Board agree so. In such a case the draft resolution shall be presented to all Supervisory Board members for their opinions thereon to be provided within a date specified therein. If a Supervisory Board member does not provide his or her opinion within the specified date, it shall be presumed that the Supervisory Board member does not agree. A decision taken outside the meeting shall be recorded in the minutes of the next regular meeting of the Supervisory Board, including the method of voting.

- 11.13 Minutes shall be taken at all meetings of the Supervisory Board including resolutions adopted. The Supervisory Board chairman shall arrange for the Minutes being produced no later than 30 days after the meeting of the Supervisory Board.

12. AUDIT COMMITTEE

- 12.1 An Audit Committee shall be set up by the Company, if it is required under other legal regulations.
- 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 The Audit Committee members shall be elected and recalled by the General Meeting.
- 12.4 The term of office of Audit Committee members shall be 5 years, unless otherwise provided in the Audit Committee member contract.
- 12.5 The Audit Committee elects and removes its chairman.
- 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. STATUTES AND PENSION SCHEME

- 13.1 The Transformed Fund has a statute and a pension scheme.
- 13.2 The Participation and have their statutes.

- 13.3 Statuty jednotlivých fondů a jejich změny schvaluje představenstvo Společnosti. V ostatním platí ustanovení zákona o penzijním připojištění a zákona o doplňkovém penzijním spoření.
 - 13.4 Penzijní plán a jeho změny schvaluje představenstvo Společnosti. V ostatním platí ustanovení zákona o penzijním připojištění a zákona o doplňkovém penzijním spoření.
 - 13.5 Statuty a Penzijní plán jsou každému přístupné v sídle Společnosti a ve všech jejích pobočkách.
- 13.3 The statutes of each fund and their amendments are subject to approval by the Board of Directors of the Company. The remaining matters shall be governed by provisions contained in the Supplementary Pension Insurance Act and Supplementary Pension Savings
 - 13.4 The Pension Scheme and its amendments shall be subject to approval by the Board of Directors of the Company. The remaining matters shall be governed by provisions contained in the Supplementary Pension Insurance Act and the Supplementary Pension Savings Act.
 - 13.5 The Pension Scheme and the Statutes shall be made accessible to anybody at the seat of Company and at all its branch offices.

14. KLÍČOVÉ INFORMACE PRO ÚČASTNÍKY

Přijímání sdělení klíčových informací účastnického fondu a jejich změny schvaluje představenstvo Společnosti.

- 14.1 Přijímání sdělení klíčových informací účastnického fondu a jejich změny schvaluje představenstvo Společnosti.
- 14.1 The sharing of key information about the Participation Fund and any changes in this respect are subject to approval by the Board of Directors of the Company.
- 15. **PRAVIDLA HOSPODAŘENÍ, ROZDĚLOVÁNÍ ZISKU A FINANČNÍ ASISTENCE**
- 15.1 Společnost je povinna hospodařit se svým majetkem v souladu s obecně závaznými právními předpisy, zejména v souladu se zákonem o obchodních korporacích, zákonem o doplňkovém penzijním spoření a zákonem o penzijním připojištění
 - 15.2 Společnost rozděluje zisk v souladu se zákonem o penzijním připojištění, zákonem o doplňkovém penzijním spoření a zákonem o obchodních korporacích.
 - 15.3 Úhradu ztráty provádí Společnost v souladu se zákonem o penzijním připojištění, zákonem o doplňkovém penzijním spoření a zákonem o obchodních korporacích
 - 15.4 Akcionář má právo na podíl na zisku Společnosti (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku schválila k rozdělení. Návrh na rozdělení zisku schvaluje valná hromada.
 - 15.5 Podíl na zisku může být rozdělen nejen akcionářům, rozhodne-li tak valná hromada.
 - 15.6 Dividenda je splatná do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku, neurčí-li rozhodnutí valné hromady jinak.
 - 15.7 Společnost může poskytovat finanční asistenci v souladu se zákonem o obchodních korporacích.
 - 15.8 Účetním obdobím Společnosti je kalendářní rok.
- 15.1 The Company shall manage its assets in compliance with generally binding legal regulations, namely in compliance with the Supplementary Pension Insurance Act, Supplementary Pension Savings Act and the Pension Savings Act.
 - 15.2 The Company shall distribute its profits in compliance with the Supplementary Pension Insurance Act, Supplementary Pension Savings Act and the Pension Savings Act.
 - 15.3 The Company shall settle the loss of previous years in compliance with the Supplementary Pension Insurance Act, Supplementary Pension Savings Act and the Pension Savings Act.
 - 15.4 Shareholders shall have a right to share in the profits (dividend) of the Company approved by the General Meeting for distribution to shareholders. Proposals for profit distribution shall be subject to approval by the General Meeting.
 - 15.5 The share in profits may be distributed not only to shareholders, if the General Meeting decides so.
 - 15.6 The dividend shall be due within 3 months after the day, on which the General Meeting decides on the distribution of profit, unless the General Meeting decides otherwise.
 - 15.7 The Company is allowed to provide financial assistance under the conditions provided for by the Corporations Act.
 - 15.8 The accounting period of the Company shall be identical with the calendar year.

16. KAPITÁLOVÉ FONDY SPOLEČNOSTI

- 16.1 V souladu s obecně závaznými právními předpisy může Společnost vytvářet z dosaženého zisku kapitálové fondy. O jejich vytvoření a čerpání rozhoduje valná hromada.
- 16.1 The Company shall further raise capital funds in compliance with generally binding legal regulations. The raising and using such funds shall be governed by resolutions adopted by the General Meeting.

17. ZVÝŠENÍ A SNÍŽENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- 17.1 Při zvyšování základního kapitálu se postupuje v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích a zákona o doplňkovém penzijním spoření. Nesplnění povinnosti splatit včas upsané akcie má důsledky uvedené v zákoně o obchodních korporacích
- 17.2 Při snižování základního kapitálu se postupuje v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích a zákona o doplňkovém penzijním spoření. Snižení základního kapitálu vztahem akcií z oběhu na základě losování se nepřipouští.

18. DOPLŇOVÁNÍ A ZMĚNY STANOV

- 18.1 O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada
- 18.2 Při doplňování a změnách stanov se postupuje v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích.

19. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

19.1 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.

19.2 Právní úprava

Společnost se řídí zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění („zákon o obchodních korporacích“), jako celkem.

Společnost se dále řídí těmito zákony: zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o penzijním připojištění“), zákon č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „zákon o doplňkovém penzijním spoření“).

17. INCREASE AND REDUCTION OF THE REGISTERED CAPITAL

- 17.1 In increasing the registered capital, the Company shall proceed in compliance with the provisions of the Corporations Act and the Supplementary Pension Savings Act. The failure to pay up the subscribed shares in a timely manner shall result in as provided for in the Corporations Act.
- 17.2 In reducing the registered capital, the Company shall proceed in compliance with the provisions of the Corporations Act and the Supplementary Pension Savings Act. The reduction by withdrawing shares from circulation on the basis of drawing lots shall not be admissible.

18. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

- 18.1 Amendments to the Articles of Association shall be governed by the General Meeting.
- 18.2 In amending the Articles of Association, the Company shall proceed pursuant to provisions contained in the Corporations Act.

19. FINAL PROVISIONS

19.1 Concern Generali

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.

19.2 Jurisdiction

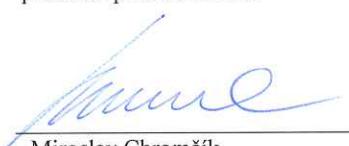
The Company conforms to Act No. 90/2012 Coll., on commercial corporations (the Corporations Act), as a whole.

Further, the Company conforms to these Acts: Act. No. 42/1994 Coll., on state-contributory supplementary pension insurance and amending certain acts related to its introduction, as amended (hereinafter referred to as "the Supplementary Pension Insurance Act"), Act No. 427/2011 Coll., on supplementary pension savings (hereinafter referred to as "the Supplementary Pension Savings Act").

V Praze dne 1. 7. 2020



Radek Moc
předseda představenstva



Miroslav Chromčík
místopředseda představenstva