

**MANAGING DIRECTOR'S RESOLUTION ON THE IMPLEMENTATION OF THE REGULATIONS FOR A SHARE GRANT TO ALL EMPLOYEES OF GENERALI GROUP'S COMPANIES FOR THE 2007 FINANCIAL YEAR**

The undersigned Giovanni PERISSINOTTO, born in Conselice (RA), Italy, on 6th December 1953, tax payer's code PRS GNN 53T06 C963W, Italian citizen, domiciled for his capacity at the head office of the undermentioned Company, who acts as Managing Director of company "ASSICURAZIONI GENERALI Società per Azioni", having its registered office at no. 2, Piazza Duca degli Abruzzi, with a fully paid-up share capital of Euro 1,278,285,370, tax payer's code and registration number 00079760328 of the Companies' Register of Trieste

**considered**

that, with the "Regulations For A Share Grant To All Employees Of Generali Group's Companies During The 2007 Financial Year ("Shares")", the powers for the determination of the elements hereunder were expressly conferred to the Managing Director of Assicurazioni Generali S.p.A. with responsibility for personnel matters:

- I. The date(s) of issue of the Shares, in one or more tranches (4.1.1.);
- II. the Value (4.1.2.);
- III. whether the shares shall be subject to a non-disposal restriction and if so, the duration of such period and the deposit procedure (4.1.3. e 7.1.);
- IV. any variation, amendment or addition to the

**РЕШЕНИЕ НА УПРАВЛЯВАЩИЯ ДИРЕКТОР ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ ПО ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА АКЦИИ НА ВСИЧКИ СЛУЖИТЕЛИ НА КОМПАНИИТЕ ОТ ГРУПАТА ДЖЕНЕРАЛИ ЗА 2007 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

Долуподписаният, Джовани ПЕРИСИНОТО, роден в Конселиче, Равена, Италия, на 6 декември 1953, данъчен номер PRS GNN 53T06 C963W, италиански гражданин, с адрес Централно управление на долупосочената Компания, в качеството си на Управляващ Директор на "ASSICURAZIONI GENERALI Società per Azioni", с адрес на управление: no. 2, Piazza Duca degli Abruzzi, с изцяло внесен капитал в размер на Euro 1,278,285,370, данъчен и регистрационен номер 00079760328 в Търговския регистър на Триест

**Реши**

че, чрез "Разпоредби по предоставянето на акции на всички служители на Компаниите на Групата Дженерали за 2007 финансова година ("Акциите"), параметрите по определяне на елементите по-долу бяха изрично определени от Управляващия Директор на Assicurazioni Generali S.p.A., отговарящ по въпросите на персонала:

- I. Датата (-тите) на издаване на Акциите на един или повече траншове (4.1.1.);
- II. Стойността (4.1.2.);
- III. Дали акциите ще бъдат Обект на блокиращ период и ако е така, продължителността на този период и процедурата на депозиране (4.1.3. e 7.1.);
- IV. Каквото и да е вариране, промяна и

Share Grant Regulations 2007 which may prove necessary or merely appropriate, in compliance with the legislation applicable in the various circumstances (4.2.);

V. the maximum value of the grant for categories of employees, identified with reference to the Company by which they are employed, the country in which they work, or a combination of both criteria for the maximum amount of 2,060.00 euros (5.1);

VI. the power, for the determination of the maximum Value, to make such corrections or adaptations as s/he thinks necessary, having regard to the differences in the applicable legislation and accounting standards (5.4.).

**establishes**

### **1 Object**

1.1 This Resolution concerns the employees of Bulgaria.

### **2 Date of issue of the Shares**

2.1 The Shares shall be issued in one tranche on the 13<sup>th</sup> December 2007.

### **3 Restrictions**

3.1 The Shares shall not be subject to a non-disposal restriction.

3.2 The Shares shall be deposited in custody by Société Générale (hereinafter "the Depositary").

The deposit shall be subject to the contract entered

допълнение на Разпоредбите по предоставянето на акции 2007, които могат да окажат необходими или просто подходящи, в съответствие с приложимото законодателство при различните случаи (4.2.);

V. максималната стойност на предоставяните акции на служителите, идентифицирани с референция към компанията, на която са служители, държавата, в която работят или комбинация от двата критерия на максималната стойност не повече от 2,060.00 euros (5.1);

VI. правомощията, за определянето на максималната стойност, за нанасяне на такива корекции или адаптиране, които сметне за необходимо, като взема предвид разликите в приложимото право и счетоводните стандарти (5.4.).

**установи**

### **1. Предмет**

1.1. Това решение касае служителите от България.

### **2. Дата на издаване на акциите**

2.1 Акциите ще бъдат издадени на един транш – 13 декември 2007.

### **3. Рестрикции**

3.1 Акциите няма да бъдат обект на блокиращ период.

3.2 Акциите ще бъдат депозирани при банка-попечител Société Générale (наричана от тук нататък "Депозитар"). Депозитът ще бъде обект

into between Assicurazioni Generali S.p.A. and the Depository; the terms and the conditions of the deposit shall bind also the grantees; in any case the deposit shall be free of charge for the grantees.

#### **4 Value**

4.1 The Value of the Shares shall be € 66.220,65

#### **5 Division into levels of the Recipients**

5.1 The levels of the Recipients shall be determined as:

5.1.1 I Level Top Managers

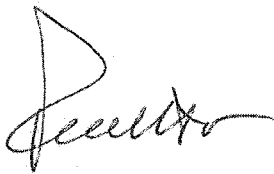
5.1.2 II Level Middle Managers

5.1.3 III Level Employees

5.1.4 IV Level Others

In case of any conflict or inconsistency of the English version of this resolution with the provisions of the Bulgarian version of this resolution the English version shall prevail.

13<sup>th</sup> December 2007



Mr Giovanni PERISSINOTTO

на договора, сключен между Assicurazioni Generali S.p.A. и банката Депозитар; условията и сроковете на депозирането ще бъдат задължителни освен това и за получателите на акции; депозирането ще бъде бесплатно за получателите на акции.

#### **4. Стойност**

4.1. Стойността на акциите ще бъде € 66.220,65

#### **5. Нива на получателите на акции**

5.1. Нивата на получателите на акции, както следва:

5.1.1.I Ниво ;

5.1.2.II Ниво;

5.1.3.III Ниво;

5.1.4.IV Ниво.

В случай на конфликт или несъответствие между английската версия на това Решение и разпоредбите на българския вариант, то водеща ще бъде английската версия.