

**NOTĂ DE FUNDAMENTARE PRIVIND CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE
EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR**

Administratorul Special al Societății Asigurare-Reasigurare Astra S.A., KPMG Advisory S.R.L., cu sediul în București, Șos. București-Ploiești, nr. 69-71, cod unic de înregistrare nr. 13204347, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/6657/2000, sectorul 1 („**Administratorul Special**”), având în vedere mandatul de administrator special cu care am fost investiți de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („**A.S.F.**”) prin Decizia nr. 42/2014 privind deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială la Societatea Asigurare-Reasigurare Astra S.A., societate administrată în sistem dualist, cu sediul social în municipiul București, str. Nerva Traian nr. 3, bl. M101, et. 10, sector 3, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/305/1991, cod unic de înregistrare 330904, („**Societatea**”), decizie publicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 120 din 18.02.2014,

Prin Decizia nr. 20/07.04.2014, a hotărât convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății cu ordinea de zi prevăzută în decizia anterior menționată, având în vedere următoarele considerente:

- Conform mandatului acordat de A.S.F., Administratorul Special a întreprins o analiză diagnostic asupra situației financiare a Societății, analiză care a avut drept scop, printre altele, identificarea măsurilor necesare în vederea redresării financiare a Societății.
- Ca urmare a analizei diagnostic menționate mai sus, în scopul îmbunătățirii indicatorilor prudențiali ai Societății, a reieșit necesitatea majorării capitalului social al Societății (prin noi aporturi în numerar și/sau prin acordarea de împrumuturi care să facă ulterior obiectul conversiei în acțiuni) în mai multe etape, în decurs de aproximativ un an de la data prezentei, cu suma de 490.000.000 RON, din care, într-o primă fază imediată, capitalul social să fie majorat cu o sumă de aproximativ 70.000.000 RON.
- Totodată, în scopul restabilirii sustenabile a indicatorilor prudențiali ai Societății, Administratorul Special a identificat, pe lângă necesitatea majorării capitalului social conform celor menționate mai sus, și necesitatea implementării unui set de măsuri care includ, fără limitare, următoarele:
 - ✓ Soluționarea amiabilă a unui număr restrâns de litigii derivând din raporturi de asigurare, care au un impact semnificativ asupra indicatorilor prudențiali ai Societății;
 - ✓ Recuperarea, în condițiile legii, a anumitor împrumuturi acordate de Societate și ajunse la scadență, cu impact semnificativ asupra indicatorilor prudențiali ai Societății;
 - ✓ Reducerea necesarului de capital pentru acoperirea riscurilor de natură catastrofală prin creșterea capacității tratatelor de reasigurare încheiate de Societate pentru transferul acestui tip de riscuri și prin plasarea riscurilor către reasigurători cu Rating A sau superior, acordat de agenții de rating cu reputație internațională;
 - ✓ Implementarea unor măsuri de îmbunătățire a mediului de guvernanță corporativă, cu scopul stabilizării modelului de afaceri sustenabil pe termen lung, care să asigure respectarea cerințelor legale cu privire la indicatorii prudențiali și evitarea apariției unor situații de dificultate financiară.
- De asemenea, delegarea de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății a atribuției de majorare a capitalului social Administratorului Special, respectiv Directoratului (în cazul în care conducerea Societății ar fi reluată de către Directorat ulterior convocării), în condițiile art. 236, alin. 2 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, prezintă avantajul de a crea un cadru mai flexibil în ceea ce privește implementarea măsurilor de majorare a capitalului social, dat fiind că durata necesară implementării unei operațiuni singulare de majorare a capitalului social ar fi redusă cu timpul necesar organizării unei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor distincte în vederea hotărârii majorării.

SOCIETATEA ASIGURARE - REASIGURARE ASTRA S.A.

Prin administrator special

KPMG Advisory SRL

Prin reprezentant împuternicit