

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private
Societate pe actiuni cu un capital social de 26.980.000 RON
Sediul social: Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, București, România
J40/12386/2007, CUI: 22001457

HOTARAREA nr. 38 din data de 11.04.2018	RESOLUTION no. 38 dated 11.04.2018
a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	of The Extraordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA
<p>Acționarii societății BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate română cu un capital de 26 980 000 RON divizat în 269 800 actiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, s-au reunit la Adunarea Generală Extraordinară ce se desfășoară astăzi, 11.04.2018, orele 13 :00 la sediul societății din Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România, în conformitate cu prevederile art. 11.2 din Actul Constitutiv al societății.</p> <p>Adunarea Generală Extraordinară este prezidată de Dl. Pascal Marie Etienne BIED – CHARRETON (prin videoconferința), în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale Legii nr.31/1990.</p> <p>Președintele constată că cei 2 actionari:</p> <ol style="list-style-type: none">1. SOGECAP S.A. (Societe Anonyme), o societate de asigurari de viata, cu sediul social în Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, capital social 1.168.305.450 Euro, număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, reprezentată prin Dna Ayla MENGAZI, în calitate de mandatar, în baza mandatului din data de 09.04.2018;2. BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată la Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, reprezentată prin Dna Ileana MORARU, în calitate de mandatar, în baza mandatului nr. 245/11.04.2018, <p>reprezentând 100% din capitalul social al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social în România, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 ("Societatea"), corespunzător celor 269</p>	<p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital of 26 980 000 RON divided into 269 800 shares with a nominal value of 100 RON each, gathered at the Extraordinary General Meeting held today, 11.04.2018, 13:00 hours at the Company's head-offices in no.15 Splaiul Independentei, building 100, entry 1, 6th floor, District 5, Bucharest, Romania, according with article 11.2 of the Articles of Association of the Company.</p> <p>The Extraordinary General Shareholders meeting is chaired by Mr. Pascal Marie Etienne BIED – CHARRETON (by videoconference), as the Chairman of the Board of Directors, in accordance with the provisions of the Articles of Association and the Law no.31/1990.</p> <p>The President ascertains that the two shareholders:</p> <ol style="list-style-type: none">1.SOGECAP S.A. (Societe Anonyme), a life insurance company, with its headquarters in Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, with a social capital of 1.168.305.450 Euro, registration number RCS 086 380 730 Nanterre, represented by Mrs. Ayla MENGAZI, according to the power of attorney from 09.04.2018;2. BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA, a Romanian company with the headquarters in Blvd. Ion Mihalache no. 1 – 7, District 1, Bucharest, Romania, registered at the Trade Registry under the no. J40/608/1991, sole registration code: RO 361579, registered at the National Bank of Romania under the no. RB-PJR-40-007/18.02.1999 represented by Mrs. Ileana MORARU, according to the power of attorney no 245/11.09.2018, <p>representing 100% of the share capital of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a company organized and existing under Romanian law, having its registered office in 15 Splaiul Independentei, bl. 100, tronson 1, 6th floor, District 5, Bucharest, Romania, registered at the trade registry under the no. J40/12386/2007, CUI 22001457 (the "Company"), corresponding to 269 800 shares and 269 800 voting rights, are present at the General Shareholders meeting.</p>

800 de acțiuni, reprezentând 269 800 drepturi de vot, sunt prezenți la Adunarea Generală.

Dna. Ayla MENGAZI este desemnata secretarul de sedinta.

Constatând ca această Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor a fost legal constituită, în condițiile prevăzute la articolul 121 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, acționarii reprezentând 100% din capitalul social al Societății, renunțând la formalitățile de convocare prevăzute de lege, și fiind în măsura să decidă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare,

Presedintele declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Extraordinara poate delibera în mod valabil.

Președintele prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare:

1. **Modificarea Actului Constitutiv al Societatii, referitor la componenta nominala a Consiliului de Administratie, prin modificarea articolului 16. Modificarea se refera la eliminarea componentei nominale a Consiliului de Administratie din Actul constitutiv, renumerotarea alineatelor precum si revizuirea textului articolului 16.**
2. **Aprobarea imputernicirii doamnei Ayla MENGAZI sa semneze Actul Constitutiv al Societatii, actualizat in baza prezentei hotarari, precum si in baza oricaror solicitari ulterioare exprese ale Autoritatii de Supraveghere Financiara in cadrul formalitatilor de aprobare a Actului Constitutiv si sa semneze orice alte documente necesare aducerii la indeplinire a hotararilor si a formalitatilor de publicitate privind rezolutiile adoptate prin prezentul.**

După această prezentare, s-a trecut la dezbaterile punctelor înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii și în urma deliberărilor au fost adoptate cu unanimitate următoarele hotărâri:

Art.1.

Se aproba eliminarea componentei nominale a Consiliului de Administratie din Actul constitutiv, cu scopul de a facilita aprobarea modificarilor aduse Actului constitutiv si a inregistrarii membrilor Consiliului de Administratie la Registrul Comertului, si modificarea continutului articolului 16.

Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary of the meeting.

Observing that the Extraordinary General Shareholders Meeting was duly convened, in accordance with art. 121 of Companies' Law no. 31/1990 regarding the companies' law, the shareholders representing 100 % of the share capital, waiving the legal formalities for summoning of the General Meeting and being able to decide, in accordance with the provisions of the Articles of Association and of the laws in force,

The President ascertains that all the formalities requested by the law and the Article of Association for holding the meeting are accomplished.

The President presents the agenda of the Extraordinary General Shareholders Meeting:

1. **Modification of the Articles of Association related to the detailed composition of the Board of Directors, by modification of article 16. The modification refers to elimination of nominal mention of each board member from the Company's Articles of Association, the re-numbering of the paragraphs and the revision of article 16 content.**
2. **Approval of the empowerment for Mrs. Ayla MENGAZI in order to sign the amended Articles of Association in accordance with the provisions of the present decision and also based of any expressed subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal formalities of Article of Association's approval and also signing any other documents necessary for the fulfilment of the present decision and the publicity formalities of the resolutions herein.**

After this presentation, the points on the agenda are discussed in the General Extraordinary Shareholders' Meeting and following debates, **the following resolutions were adopted unanimously:**

Art.1.

It is approved the elimination of nominal mention of each board member from the Company's Articles of Association, in order to facilitate the approval of Articles of Association and registration of new board members at Trade Registry, and the changes of the content of article 16.

Se aproba eliminarea paragrafului 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii si renumerotarea in consecinta a paragrafelor din cuprinsul Art.16 "Consiliul de Administratie" precum si revizuirea textului articolului 16, noul continut va fi:

<Art. 16. Consiliul de Administrație

16.1 Administrarea Societății va fi asigurată de un Consiliu de Administrație alcătuit din 5 persoane fizice, fără nicio restricție privind cetățenia acestora.

16.2 Administratorii sunt desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății dintre persoanele nominalizate de acționarii Societății și pot fi revocate de același organ corporativ. Persoanele numite ca membri ai Consiliului de Administrație vor avea un mandat de maximum 4 ani și pot fi realeși ulterior pentru perioade succesive de maximum patru ani, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile. Pentru validitatea numirii unui Administrator, aceasta trebuie acceptată în mod expres de către Administrator.

16.3 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație va fi formată din Administratori neexecutivi, care nu dețin funcții executive în Societate.

16.4 Consiliul de Administrație va numi pe unul dintre membrii săi drept Președintele Consiliului de Administrație, care va îndeplini sarcinile prevăzute de legislația aplicabilă și alte sarcini atribuite de Consiliul de Administrație. Președintele Consiliului de Administrație poate, de asemenea, să fie numit Director General al Societății. Consiliul de Administrație al Societății poate revoca Președintele Consiliului de Administrație din funcțiile sale.

16.5 Înainte de începerea activității acestora de Administratori ai Societății, membrii Consiliului de Administrație trebuie să încheie contracte de asigurare de răspundere profesională cu privire la activitatea lor.

16.6 Administratorii răspund în mod solidar de administrarea Societății și de respectarea prevederilor Actului constitutiv al Societății și ale legilor aplicabile cu privire la administrarea Societății.>

Art.2.

Aprobarea imputernicirii doamnei Ayla MENGAZI sa semneze Actul Constitutiv al Societatii, actualizat in baza prezentei hotarari, precum si in baza oricaror

It is approved to be eliminated the paragraph 16.4 from the Company's Articles of Association, to re-number correspondingly the paragraphs of Art.16 "The Board of Directors" and, also, to revise the article 16 content, the new content will be:

<Article 16. Board of Directors

16.1. The Company's administration shall be ensured by a Board of Directors comprising five natural persons, with no restriction regarding their citizenship.

16.2. The Directors are appointed by the Ordinary General Shareholders Meeting of the Company from the persons nominated by the Company's shareholders and may be revoked by the same corporative body. The persons appointed as members of the Board of Directors will have a four-year director mandate and may be subsequently re-appointed for successive periods of maximum four years, with the observance of the applicable legal provisions and of the provisions herein. In order for the appointment of a Director to be regular, it must be accepted expressly by the Director.

16.3. The majority of the members of the Board of Directors will be non-executive Directors that are not holding any executive functions in the Company.

16.4. The Board of Directors will appoint one of its members as Chairman of the Board of Directors, performing the tasks laid down in the applicable legislation and any other tasks which may be decided by the Board of Directors.

The Chairman of the Board of Directors may also be appointed as General Manager of the Company. The Board of Directors of the Company may revoke the Chairman of the Board of Directors from its functions.

16.5. Before starting the activity as Directors of the Company, the members of the Board of Directors must conclude professional responsibility insurance agreements in respect of their activity.

16.6. The Directors are jointly liable for the administration of the Company and for the observance of the Company's Articles of Association herein and of the applicable laws in connection with the administration of the Company.>

Art.2.

Approval of the empowerment for Mrs. Ayla MENGAZI in order to sign the amended Articles of Association in accordance with the provisions of the present decision

solicitari ulterioare exprese ale Autoritatii de Supraveghere Financiara in cadrul formalitatilor de aprobare a Actului Constitutiv si sa semneze orice alte documente necesare aducerii la indeplinire a hotararilor si a formalitatilor de publicitate privind rezolutiile adoptate prin prezenta.

Prezenta Hotarare a fost redactata astazi, 11.04.2018, in 3 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In situatia unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

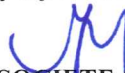
and also based of any expressed subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal formalities of Article of Association's approval and also signing any other documents necessary for the fulfilment of the present decision and the publicity formalities of the resolutions herein.

The present Resolution was drawn up, today 11.04.2018, in 3 originals, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

Actionarii:

SOGECAP

Prin/by Ayla MENGAZI



BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Prin/By Ileana MORARU

