

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, sector 5, București, România
J40/12386/2007, CUI: 22001457

DECISION no. 45

**of The Extraordinary General Meeting of
Shareholders of BRD Societate de
Administrare a Fondurilor de Pensii
Private SA
dated 12.04.2019**

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, which is held today, 12.04.2019, 11:30 hours, at the head-offices of the company in Splaiul Independentei no. 15, block 100, entry 1, 6 floor, District 5, Bucharest, Romania.

The meeting is chaired by Mr. Laurent Simon Doubrovine as the President of the Board of Directors.

It is ascertained that the two shareholders:

- **SOGECAP**, 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;
- **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.

HOTARARE nr. 45

**a Adunarii Generale Extraordinare a
Actionarilor
BRD Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private SA
din data de 12.04.2019**

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, 12.04.2019, orele 11:30, la sediul societății din Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România.

Adunarea Generală Extraordinară este prezidată de Dl. Laurent Simon Doubrovine, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.

Se constată că cei 2 actionari:

- **SOGECAP**, 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, in baza mandatului;
- **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

Beatrice Verona FINARU, according to the presented power of attorney,

representing 100% of the share capital of **BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**, a company duly 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 represented at the General Shareholders meeting.

Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.

Observing that the Extraordinary General Meeting of Shareholders 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 Articles of Association and the Extraordinary General Shareholders meeting can lawfully take decisions.

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

1. Approval of the amendment of the Company's Articles of Association, relating to article 16 para. 16.1
2. Approval of the amendment of the Company's Articles of Association, relating to article 18 para. 18.1 point xii

României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, reprezentată prin Dna **Beatrice Verona FINARU**, în calitate de mandatar, in baza mandatului,

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 in Romania, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 ("**Societatea**"), corespunzător celor 269 800 de acțiuni, reprezentând 269 800 drepturi de vot, sunt reprezentati la sedinta Adunarii Generale.

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 si de Actul Constitutiv și că Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate delibera în mod valabil.

Președintele prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor:

1. Aprobarea modificarii Actului Constitutiv al Societatii, referitor la articolul 16 alineat 16.1
2. Aprobarea modificarii Actului Constitutiv al Societatii, referitor la articolul 18 alineat 18.1, punctul xii

3. Approval of the empowerment of Mrs. Ayla MENGAZI to sign the amended Article of Association in accordance with the provisions of the present decision and also based on any express subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal formalities of Article of Association's approval and also to sign any other documents necessary for the fulfillment of the decisions and the publicity formalities of the resolutions herein.

Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the items on the agenda are submitted to discussions, taking the following **DECISIONS:**

Article 1: The shareholders approve the amendment of the Articles of Association, namely Article 16 paragraph 16.1 which will have the following content:

16.1 The administration of the Company will be ensured by a Board of Directors composed as of maximum 5 individuals without any restrictions in terms of their residency.

Article 2: The shareholders approve amendment of the Articles of Association, namely Article 18, paragraph 18.1 point xii which will have the following content:

(xii) To decide the change of the registered office of the Company and to approve the amendment of the Articles of Association as a result of the decision to change the registered office of the Company.

Article 3: The shareholders approve the empowerment of Mrs. Ayla MENGAZI to sign the amended Article of Association in accordance with the provisions of the present decision and also based on any express subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal

3. Aprobarea imputernicirii Dnei. 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.

Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la discutarea punctelor de pe ordinea de zi, fiind luate urmatoarele **DECIZII:**

Articolul 1: Actionarii Societatii aproba modificarea Actului Constitutiv al Societatii, respectiv articolul 16 alineat 16.1 care va avea urmatorul cuprins:

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

Articolul 2: Actionarii Societatii aproba modificarea Actului Constitutiv al Societatii, respectiv articolul 18 alineat 18.1 punctul xii care va avea urmatorul cuprins:

(xii) Să decidă asupra schimbării locației sediului social al Societații si sa aprobe modificarea Actului Constitutiv ca urmare a deciziei de a schimba sediul social al Societații.

Articolul 3: Actionarii Societatii aproba imputernicirea Dnei. 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

<p>formalities of Article of Association's approval and also to sign any other documents necessary for the fulfillment of the decisions and the publicity formalities of the resolutions herein.</p> <p>The present decision was drawn up, today 12.04.2019, in 5 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>	<p>Constitutiv si sa semneze orice alte documente necesare aducerii la indeplinire a hotararilor si a formalitatilor de publicitate privind rezolutiile adoptate prin prezenta.</p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 12.04.2019, in 5 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.</p>
---	--

Actionarii/the Shareholders:

SOGECAP:
 prin/by Ayla MENGAZI: _____ 

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.:
 prin/by Beatrice Verona FINARU: _____ 