

**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

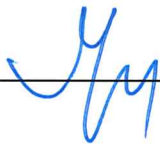
<p><b>DECISION no. 46 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 27.09.2019</b></p>	<p><b>HOTARARE nr. 46 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 27.09.2019</b></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 Ordinary General Meeting, which is held today, 27.09.2019, 11:00 hours, at the head-offices of the company in Splaiul Independentei no. 15, block 100, entry 1, 6 floor, District 5, Bucharest, Romania.</p>	<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 Ordinara ce se desfășoară astăzi, 27.09.2019, orele 11:00, la sediul societatii din Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România.</p>
<p>The meeting is chaired by Mr. Laurent Simon Doubrovine as the President of the Board of Directors.</p>	<p>Adunarea Generală Ordinară este prezidată de Dl. Laurent Simon Doubrovine, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p>
<p>It is ascertained that the two shareholders:</p>	<p>Se constată că cei 2 actionari:</p>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>SOGECAP</b>, 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. <b>Ayla MENGAZI</b>, according to the power of attorney;</li><li>• <b>BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA</b>, 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.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>SOGECAP</b>, 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 <b>Ayla MENGAZI</b>, în calitate de mandatar, in baza mandatului;</li><li>• <b>BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.</b>, 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-</li></ul>

<p><b>Beatrice Verona FINARU</b>, according to the presented power of attorney,</p> <p>representing 100% of the share capital of <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, 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 "<b>Company</b>"), corresponding to 269 800 shares and 269 800 voting rights, are represented at the General Shareholders meeting.</p> <p>Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.</p> <p>Observing that the Ordinary 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,</p> <p>The President ascertains that all the formalities requested by the law and the Articles of Association and the Ordinary General Shareholders meeting can lawfully take decisions.</p> <p>The President presents the agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders:</p> <p><b>1. Approval of the Budget revenue and expenditure for year 2019, Business Strategy and Business Plan.</b></p> <p>Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the item</p>	<p>007/18.02.1999, reprezentată prin Dna <b>Beatrice Verona FINARU</b>, în calitate de mandatar, in baza mandatului,</p> <p>reprezentând 100% din capitalul social al <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, 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 ("<b>Societatea</b>"), corespunzător celor 269 800 de acțiuni, reprezentând 269 800 drepturi de vot, sunt reprezentati la sedinta Adunarii Generale.</p> <p>Dna. Ayla MENGAZI este desemnata secretarul de sedinta.</p> <p>Constatând ca această Adunare Generala Ordinara 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,</p> <p>Presedintele declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege si de Actul Constitutiv și că Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor poate delibera în mod valabil.</p> <p>Președintele prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor:</p> <p><b>1. Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2019, a Strategiei de Afaceri si a Planului de Afaceri</b></p> <p>Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la</p>
--	--

<p>on the agenda is submitted to discussions, taking the following</p> <p style="text-align: center;"><b>DECISION:</b></p> <p><b>Article 1:</b> The shareholders approve the Budget revenue and expenditure for year 2019, Business Strategy and Business Plan.</p> <p>The present decision was drawn up, today 27.09.2019, in 4 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>	<p>discutarea punctului de pe ordinea de zi, fiind luata urmatoarea</p> <p style="text-align: center;"><b>DECIZIE:</b></p> <p><b>Articolul 1:</b> Actionarii Societatii aproba <b>Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019, a Strategia de Afaceri si Planul de Afaceri.</b></p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 27.09.2019, in 4 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: \_\_\_\_\_

