

**BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private**  
Societate pe actiuni cu un capital social de 62.570.000 RON  
Sediul social: Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 1, 2 si 4), Sector 1, București,  
România  
J40/12386/2007, CUI: 22001457

<p style="text-align: center;"><b>DECISION no. 51</b> <b>of The Ordinary General Meeting of</b> <b>Shareholders of BRD Societate de</b> <b>Administrare a Fondurilor de Pensii</b> <b>Private SA</b> <b>dated 13.04.2021</b></p> <p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital 62.570.000 RON divided into 625.700 shares with a nominal value of 100 RON each, gathered at the Ordinary General Meeting, which is held today, 13.04.2021, 11:00 hours, at the head-offices of the company in Gheorghe Polizu Street no. 58 – 60, 8 (area 1, 2 and 4), Sector 1, Bucharest, Romania.</p> <p>The meeting is chaired by Mr. Laurent Simon Doubrovine as the President of the Board of Directors.</p> <p>It is ascertained that the two shareholders:</p> <p><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 <b>Mrs. Raluca BICA</b>, according to the power of attorney;</p> <p><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</p>	<p style="text-align: center;"><b>HOTARARE nr. 51</b> <b>a Adunarii Generale Ordinare a</b> <b>Actionarilor</b> <b>BRD Societate de Administrare a</b> <b>Fondurilor de Pensii Private SA</b> <b>din data de 13.04.2021</b></p> <p>Acționarii societății BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate română cu un capital de 62.570.000 RON divizat în 625.700 actiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, s-au reunit la Adunarea Generală Ordinara ce se desfășoară astazi, 13.04.2021, orele 11:00, la sediul societatii din Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 1, 2 si 4), Sector 1, București, România.</p> <p>Adunarea Generală Ordinară este prezidată de Dl. Laurent Simon Doubrovine, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p> <p>Se constată că cei 2 actionari:</p> <p><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 <b>Dna. Raluca BICA</b>, în calitate de mandatar;</p> <p><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-</p>
--	---

<p>Mrs. Ileana MORARU, according to the 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 Gheorghe Polizu Street no. 58 – 60, 8 (area 1, 2 and 4), Sector 1, Bucharest, Romania, registered at the trade registry under the no. J40/12386/2007, CUI 22001457 (the "Company"), corresponding to 625.700 shares and 625.700 voting rights, are represented at the General Shareholders meeting.</p> <p>Mrs. Raluca BICA 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Approval of the financial statements at December 31, 2020 based on the reports submitted by the Board of Directors and the Company's financial auditor's opinion for BRD SAFPP SA (Administrator), for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2) and for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3);</li> </ol>	<p>007/18.02.1999, reprezentată prin <b>Dna. Ileana MORARU</b>, în calitate de mandatar,</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, Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 1, 2 si 4), Sector 1, București, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 ("Societatea"), corespunzător celor 625.700 de acțiuni, reprezentând 625.700 drepturi de vot, sunt reprezentati la sedinta Adunarii Generale.</p> <p>Dna. Raluca BICA 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aprobarea situatiilor financiare la 31 decembrie 2020 in baza rapoartelor Consiliului de Administratie si a opiniei auditorului financiar al companiei pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private (BRD SAFPP), pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD (P2) si pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3);</li> </ol>
---	--



2. Approval of net result allocation (loss carry forward);
3. Approval of the Budget revenue and expenditure for year 2021, Business Strategy and Business Plan.
4. Approval of the discharge of the board members for fiscal year 2020;
5. Setting the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management.

Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the item on the agenda is submitted to discussions, taking the following

**DECISION:**

**Article 1:** The shareholders approve the financial statements at December 31, 2020 based on the reports submitted by the Board of Directors and the Company's financial auditor's opinion for BRD SAFPP SA (Administrator), for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2) and for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).

**Article 2:** The shareholders approve the net result allocation in accordance with art. 368 and art. 369 from Norm 14/2015 as follows:

- for BRD SAFPP: the loss of 2020 in an amount of RON 28,624,288 RON will be carry forward.
- for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): the profit of 2020 in an amount of RON 153,305,858 RON will be allocated in "Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)"
- for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3): the profit of 2020 in an amount of RON 6,108,101 RON will be allocated in "Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)"

2. Aprobarea alocarii rezultatului net (rezultat reportat);
3. Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2021, a strategiei si a planului de afaceri;
4. Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de administratie pentru anul fiscal 2020;
5. Stabilirea remuneratiei membrilor Consiliului de administratie si limitele remuneratiei Conducerii Executive.

Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la discutarea punctului de pe ordinea de zi, fiind luata urmatoarea

**DECIZIE:**

**Articolul 1:** Actionarii Societatii aproba situatiile financiare la 31.12.2020 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private (BRD SAFPP), pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD (P2) si pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).

**Articolul 2:** Actionarii Societatii aproba alocarea rezultatului net in conformitate cu prevederile art. 368 si 369 din Norma ASF nr. 14/2015, dupa cum urmeaza:

- pentru BRD SAFPP: pierderea aferenta anului 2020 in valoare de 28.624.288 RON se va reporta in anul urmator.
- pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): profitul aferent anului 2020 in valoare de 153.305.858 RON se va aloca in "capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)"
- pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3): profitul aferent anului 2020 in valoare de 6.108.101 RON se va aloca in "capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)"

<p><b>Article 3:</b> The shareholders approve the Budget revenue and expenditure for year 2021, Business Strategy and Business Plan.</p> <p><b>Article 4:</b> The shareholders approve the discharge of the board members for fiscal year 2020.</p> <p><b>Article 5:</b> The shareholders approve the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management, as follows:</p> <p>a) the remuneration of the Board of Directors' members in 2021 shall be granted at the same value as for 2020.</p> <p>b) the general limit of remuneration of the executive management (including General Manager and Executive Manager) at the level of 650.000 RON per year.</p> <p>The present decision was drawn up, today 13.04.2021, in 3 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>	<p><b>Articolul 3:</b> Actionarii Societatii aproba Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2021, Strategia de Afaceri si Planul de Afaceri.</p> <p><b>Articolul 4:</b> Actionarii Societatii aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2020.</p> <p><b>Articolul 5:</b> Actionarii Societatii aproba remuneratia membrilor Consiliului de administratie si limita remuneratiei conducerii executive, dupa cum urmeaza:</p> <p>a) remuneratia cuvenita administratorilor in anul 2021 se va acorda la aceeasi valoare ca in anul 2020.</p> <p>b) limita generala a remuneratiei conducerii executive (incluzand Directorul General si Directorul Executiv) la nivelul de 650.000 RON pe an.</p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 13.04.2021, in 3 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 Raluca BICA: \_\_\_\_\_ 

**BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A:**  
prin/by Ileana MORARU: \_\_\_\_\_ 