

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

<p style="text-align: center;"><b>DECISION no. 52</b> <b>of The Extraordinary General Meeting of</b> <b>Shareholders of BRD Societate de</b> <b>Administrare a Fondurilor de Pensii Private</b> <b>SA</b> <b>dated 28.06.2021</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>HOTARARE nr. 52</b> <b>a Adunarii Generale Extraordinare a</b> <b>Actionarilor</b> <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor</b> <b>de Pensii Private SA</b> <b>din data de 28.06.2021</b></p>
<p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital of 62.570.000 RON divided into 625.700 shares with a nominal value of 100 RON each, gathered at the Extraordinary General Meeting, which is held today, <b>28.06.2021</b>, 10:00 hours, at the head-offices of the company in Gheorghe Polizu no. 58 -60, floor 8 (area 1, 2 and 4), District 1, Bucharest, Romania.</p>	<p>Aționarii 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 Extraordinara ce se desfășoară astazi, <b>28.06.2021</b>, orele 10:00, la sediul societatii din Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, etaj 8 (zona 1, 2 si 4), sector 1, 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 Extraordinară 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>
<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. Ayla MENGAZI</b>, according to the power of attorney;</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. Ayla MENGAZI</b>, în calitate de mandatar;</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 <b>Mrs. Ileana MORARU</b>, according to the power of attorney,</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-40-007/18.02.1999, reprezentată prin <b>Dna. Ileana MORARU</b>, în calitate de mandatar,</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 no. 58 -60, floor 8 (area 1, 2 and 4), District 1, Bucharest, Romania,</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, Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, etaj 8 (zona 1, 2 si 4), sector 1, Bucuresti,</p>

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

Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.

Noting that the General Meeting of the Shareholders was duly convened, in accordance with the art. 117 (4) of Law no. 31/1990 and art. 14.3 from the Article of Association, The President ascertains that all the formalities requested by the law and the article of association for holding the meeting have been accomplished,

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. Acknowledgement of the decrease of the net asset level below half of the share capital
2. Report of the Board of Directors regarding the company's financial status
3. Decision with regard to the measures stipulated by the legal provisions - restoring measures or dissolution of the company.

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:** Acknowledgement of the decrease of the net asset level below half of the share capital

The General Meeting takes notice about the decrease of net assets level below half of the share capital.

**Article 2:** Report of the Board of Directors regarding the company's financial status

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.

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 117 (4) din Legea 31/1990 privind societățile comerciale si în conformitate cu dispozițiile art. 14.3 din Actului Constitutiv al Societății,

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. Luarea la cunostinta despre diminuarea activului net al societatii sub jumătate din valoarea capitalului social
2. Raport al Consiliului de Administratie cu privire la situatia financiara a societatii
3. Decizie cu privire la masurile stipulate de prevederile legale – masuri de restabilire sau dizolvarea societatii.

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:** Luarea la cunostinta despre diminuarea activului net al societatii sub jumătate din valoarea capitalului social

Adunarea Generala ia cunostinta despre diminuarea activului net la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social.

**Articolul 2:** Raport al Consiliului de Administratie cu privire la situatia financiara a societatii



The General Meeting takes notice about the report of the Board of Directors regarding the company's financial status.

**Article 3:** Decision with regard to the measures stipulated by the legal provisions - restoring measures or dissolution of the company.

Having in view the options stipulated by the legal provisions in force and the Report of the Board of Directors regarding the company's financial status, presented at point 2 above, the General Meeting approves to decrease the share capital of the company with an amount of 34.000.000 RON from the value of 62.570.000 RON to the value of 28.570.000 RON.

The amount of 34.000.000 RON will be decreased from the share capital linked to the administration of Pillar II fund. Following the decrease the share capital linked to the administration of Pillar II fund is 21.100.000 RON. The share capital linked to the administration of Pillar III fund will not be decreased.

The purpose for the decrease is to cover the losses for Pillar II of 2020 and part of the losses of 2019 with an amount at 34.000.000 RON and to restore the level of the net assets, in order to be compliant with the legal provisions.

The decrease of the share capital will be done by cancellation of a number of 340.000 nominatives shares, from 625.700 nominative shares to 285.700 nominatives shares, pro rata the capital participation of the shareholders in the Company, i.e. 51% (a number of 173.400 shares) cancelled from the shares owned by SOGECAP and 49% (a number of 166.600 shares) cancelled from the shares owned by BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A..

The number of remaining shares is 285.700, allocated as follows:

- a) SOGECAP remains with a number of 145.707 shares numbered from 1 to 97.614, from 191.401 to 216.084, from 239.801 to 255.100 and from 269.801 to 277.909;
- b) BRD – Groupe Societe Generale S.A. remains with a number of 139.993 shares numbered from 97.615 to 191.400, from

Adunarea Generala ia cunostinta despre Raportul Consiliului de Administratie cu privire la situatia financiara a societatii.

**Articolul 3:** Decizie cu privire la masurile stipulate de prevederile legale – masuri de restabilire sau dizolvarea societatii.

Avand in vedere optiunile prevazute de dispozitiile legale in vigoare si Raportul Consiliului de Administratie cu privire la situatia financiara a societatii, prezentat la punctul 2 de mai sus, Adunarea Generala aproba in unanimitate reducerea capitalului social al societatii, cu o valoare de 34.000.000 RON de la valoarea de 62.570.000 RON la valoarea de 28.570.000 RON.

Suma de 34.000.000 RON va fi redusa din capitalul aferent activitatii de administrare a fondului de pensii administrat privat (Pilon II). Ca urmare a reducerii, capitalul aferent activitatii de administrare a fondului de pensii administrat privat (Pilon II) este de 21.100.000 RON. Capitalul aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative (Pilon III) nu va fi redus.

Scopul reducerii este de a acoperi pierderile pentru Pilonul II din 2020 si o parte a pierderilor din 2019, cu o suma de 34.000.000 RON pentru a restabili nivelul activului net si pentru a respecta prevederile legale.

Reducerea capitalului social se va realiza prin anularea unui numar de 340.000 de actiuni nominative, de la 625.700 actiuni nominative la 285.700 actiuni nominative, prin participarea pro rata a actionarilor Societatii, adica 51% (un numar de 173.400 actiuni) anulate din actiunile detinute de SOGECAP si 49% (un numar de 166.600 actiuni) anulate din actiunile detinute de BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Numărul de acțiuni rămase este de 285.700, alocate dupa cum urmeaza:

- a) SOGECAP ramane cu un numar de 145.707 actiuni numerotate de la 1 la 97.614, de la 191.401 la 216.084, de la 239.801 la 255.100 si de la 269.801 la 277.909;
- b) BRD - Groupe Societe Generale SA ramane cu un numar de 139.993 actiuni numerotate de la 97.615 la 191.400, de la

216.085 to 239.800, from 255.101 to 269.800 and from 277.910 to 285.700.

Having in view the above mentioned decision the General Meeting unanimously approves the update of the Article of Association of the Company as follows:

**Art. 6. Company's share capital. Company shareholding**

6.1 The share capital of the Company is fully subscribed and paid by its shareholders and amounts to RON 28.570.000. The share capital is calculated as follows:

a) The share capital linked to the administration of Pillar III funds is 7.474.000 RON.

The EURO equivalent of this amount is valued in accordance with the regulations in force.

b) The share capital linked to the administration of Pillar II fund is 21.100.000 RON.

The EURO equivalent of this amount is valued in accordance with the regulations in force.

6.2 The total capital is divided into 285.700 nominative shares with a nominal value of RON 100 per share. The share capital is formed by the contribution of the shareholders, as follows:

1. SOGECAP, a company of French nationality, duly organised and functioning under the laws of France, with its head office located at 50, Tour D2, 17 Bis Place des Reflets, 92919 Paris La Défense 2 (France), registration number RCS 086 380 730 Nanterre, the amount of RON 14.570.700 representing 145.707 shares numbered 1 to 97.614, from 191.401 to 216.084, from 239.801 to 255.100 and from 269.801 to 277.909, representing 51% of the Company's share capital.

2. BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., a company of Romanian nationality, duly organized and functioning under the laws of Romania, with its head office located at 1-7 Ion Mihalache Bvd., 1st District, Bucharest, Romania, registration number no. J40/608/1991, sole registration code RO 361579, registered with the National Bank of Romania under no. RB-PJR-40-007/18.02.1999, the amount of RON 13.999.300, representing

216.085 la 239.800, de la 255.101 la 269.800 si de la 277.910 la 285.700.

Avand in vedere hotararea de mai sus, Adunarea Generala aproba in unanimitate actualizarea Actului Constitutiv al Societatii, dupa cum urmeaza:

**Art. 6. Capitalul social al Societații. Participarea la capitalul social al Societații**

6.1 Capitalul social al Societații este integral subscris și vărsat de acționarii săi și este în valoare de 28.570.000 RON. Capitalul social este calculat dupa cum urmeaza:

a) Capitalul aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative (Pilon III) este in valoare de 7.474.000 RON.

Echivalentul in EURO al acestei sume este evaluat în conformitate cu reglementările în vigoare

b) Capitalul aferent activitatii de administrare a fondului de pensii administrat privat (Pilon II) este in valoare de 21.100.000 RON.

Echivalentul in EURO al acestei sume este evaluat în conformitate cu reglementările în vigoare.

6.2 Capitalul total este divizat în 285.700 acțiuni nominative, având o valoare nominală de 100 RON fiecare. Capitalul social este format din contribuția acționarilor, după cum urmează:

1. SOGECAP, o societate de naționalitate franceză, organizată și funcționând conform legii franceze, cu sediul social în Tour D2, 17 Bis Place des Reflets, 92919 Paris La Défense 2 (Franța), număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, a subscris și vărsat la capitalul social al Societații suma de 14.570.700 RON, reprezentând 145.707 de acțiuni numerotate de 1 la 97.614, de la 191.401 la 216.084, de la 239.801 la 255.100 si de la 269.801 la 277.909, reprezentând 51% din capitalul social al Societații.

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



139.993 shares, numbered from 97.615 to 191.400, from 216.085 to 239.800, from 255.101 to 269.800 and from 277.910 to 285.700, representing 49% of the Company's share capital.

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 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 adopted.

The present decision was drawn up, today 28.06.2021, in 5 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, a subscris și vărsat la capitalul social al Societății suma de 13.999.300 RON, reprezentând 139.993 acțiuni, numerotate de 97.615 la 191.400, de la 216.085 la 239.800, de la 255.101 la 269.800 și de la 277.910 la 285.700, reprezentând 49% din capitalul social al Societății.

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 Constitutiv si sa semneze orice alte documente necesare aducerii la indeplinire a hotararilor si a formalitatilor de publicitate privind rezolutiile adoptate.

Prezenta decizie a fost redactata astazi, 28.06.2021, in 5 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

**Actionarii/the Shareholders:**

SOGECAP:  
prin/by Ayla MENGAZI: 

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