

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

HOTARAREA nr. 37

**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
BRD Societate de Administrare a Fondurilor
de Pensii Private SA
din data de 11.04.2018**

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 Ordinară ce se desfășoară astăzi, **11.04.2018**, orele 12 :30 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.

Adunarea Generală Ordinară este prezidată de Dl. Pascal Marie Etienne BIED – CHARRETON (prin videoconferința), în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.

Președintele constată că cei 2 acționari:

- 1. SOGECAP S.A. (Societe Anonyme)**, o societate de asigurări de viață, 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;
- 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, reprezentând 100% din capitalul social al **BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**, societate organizată și

**RESOLUTION no. 37
of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of BRD Societate de
Administrare a Fondurilor
de Pensii Private SA
dated 11.04.2018**

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 held today, **11.04.2018**, 12:30 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..

The Ordinary General Shareholders meeting is chaired by Mr. Pascal Marie Etienne BIED – CHARRETON (by videoconference), as the Chairman of the Board of Directors.

The President ascertains that the two shareholders:

- 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;
- 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,

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

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

Dna. Ayla MENGAZI este desemnat secretarul de sedinta.

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,

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

Se prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor:

1. **Aprobarea situațiilor financiare la 31 decembrie 2017 în baza rapoartelor Consiliului de Administratie și 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) și pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).**
2. **Aprobarea alocării rezultatului net (rezultat raportat).**
3. **Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018, strategia și planul de afaceri.**
4. **Aprobarea descarcării de gestiune a membrilor Consiliului de administratie pentru anul fiscal 2017.**
5. **Stabilirea remunerației membrilor Consiliului de administratie și limitele remunerației conducerii executive.**
6. **Prelungirea mandatului auditorului financiar.**

După prezentarea ordinii de zi, s-a trecut la dezbaterile fiecărui punct și, în urma deliberărilor, au fost adoptate cu unanimitate următoarele

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.

Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.

Observing that the Ordinary 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 agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders is presented:

1. **Approval of the financial statements at December 31, 2017 on the basis of 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)**
2. **Approval of net result allocation (loss carry forward).**
3. **Approval of the budget revenue and expenditure for year 2018, business strategy and business plan.**
4. **Approval of the discharge of the board members for fiscal year 2017.**
5. **Setting the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management.**
6. **Prolongation of the financial auditor's mandate.**

Following the presentation of the agenda, each item was debated and were adopted unanimously the following

HOTARARI:

Articolul 1:

Se aproba situatiile financiare la 31.12.2017 pe baza rapoartelor prezentate de catre 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:

Se aproba alocarea rezultatului net (rezultat reportat) in conformitate cu prevederile art. 368 si 369 din Norma ASF nr. 14/2015, dupa cum urmeaza:

- pentru BRD SAFPP, rezultat 2017 – 2.640.731 RON se vor aloci dupa cum urmeaza: 132.037 RON in rezerve legale si 2.508.694 RON pentru acoperirea pierderilor din anul anterior.
- pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2) alocarea profitului anului 2017– 29.508.784 RON in “capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)”
- pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3), alocarea profitului anului 2017– 1.356.527 RON in “capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)”

Articolul 3:

Se aproba bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2018, strategia si planul de afaceri pana in anul 2020.

Articolul 4:

Se aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2017.

Articolul 5:

Se aproba stabilirea remuneratiei membrilor Consiliului de administratie si limitele remuneratiei conducerii executive, dupa cum urmeaza:

- a) Remuneratia cuvenita administratorilor 31.12.2018 se va acorda astfel cum a fost aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor societatii din data de 23.02.2018.
- b) Se aproba limita generala a remuneratiei conducerii executive (Directorul General si Directorul Executiv) la nivelul de 950 KRON pe an.

DECISIONS

Article 1:

It is approved of the financial statements at December 31, 2017 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:

It is approved of net result allocation (loss carry forward) in accordance with art.368 and art.369 from Norm 14/2015, as follows:

- for BRD SAFPP, 2017 result - 2.640.731 RON to be reported as follows: 132.037 RON in legal reserve and 2.508.694 RON for cover the loss carry forward from previous years.
- for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2) allocation of the profit of 2017– 29.508.784 RON in “Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)”
- for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3), allocation of the profit of 2017– 1.356.527 RON in “Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)”

Article 3:

It is approved the budget revenue and expenditure for the year 2018, the commercial and business plan up to year 2020.

Article 4:

It is approved the discharge of the board members for fiscal year 2017.

Article 5:

It is approved the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management, as follows:

- a) The remuneration of the Board of Directors' members shall be granted as was approved by the General Shareholders meeting from 23.02.2018.
- b) It is approved the general limit of remuneration of the executive management (General Manager and Executive Manager) at the level of 950 KRON per year.

Articolul 6:

Se aproba prelungirea mandatului auditorului financiar Ernst & Young Assurance Services SRL pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului fiscal 2019.

După terminarea punctelor înscrise pe ordinea de zi, se declara încheiată Adunarea Generală Ordinară la ora 13:00.

Prezenta Hotarare a fost redactata astazi, 11.04.2018, in 7 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

Article 6:

It is approved to prolong the mandate of the financial auditor Ernst & Young Assurance Services SRL for the audit of the financial statements for the financial year 2019.

After all points on the agenda were concluded, General Ordinary Meeting is closed at 13:00 hrs.

The present Resolution was drawn up, today 11.04.2018, in 7 originals, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

Actionarii/ the Shareholders:

SOGECAP

Prin/by Ayla MENGAZI



BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Prin/By Ileana MORARU

