

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. 36

**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
BRD Societate de Administrare a Fondurilor
de Pensii Private SA
din data de 23.02.2018**

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 în Adunarea Generală Ordinara din data de 23.02.2018, orele 17.30 la sediul Societatii din Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România.

Prezidiul Adunarii Generale Ordinare este asigurat de Dl. Pascal Marie Etienne Bied – Charreton, 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;
- **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 funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social in Romania, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti,

**RESOLUTION no. 36
of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of BRD Societate de
Administrare a Fondurilor
de Pensii Private SA
dated 23.02.2018**

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 on 23.02.2018, 17.30 hours at the Company's head-offices in no.15 Splaiul Independentei, building 100, entry 1, 6th floor, District 5, Bucharest, Romania.

Mr. Pascal Marie Etienne Bied – Charreton, as the Chairman of the Board of Directors, ensures the presidium of the Ordinary General Shareholders meeting.

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. **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 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,

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 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, Se declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor poate delibera în mod valabil, în condițiile prevazute de art.122 si art.125 alin.2 din Legea societatilor nr.31/1990.

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

1. Numirea administratorului independent al Societatii;
2. Remuneratia membrilor consiliului de administratie;
3. Modificarea componentei Comitetului de Audit.
4. Actualizarea Actului Constitutiv al Societatii si imputernicirea unei persoane sa semneze Actul constitutiv al Societatii.

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

HOTARARI:

Articolul 1:

Adunarea Generala numeste in calitate de administrator independent (membru al Consiliului de administratie) al Societatii pe dna Raluca Ioana MOISE, cetatean roman, nascuta la data de 07.04.1977 in Bucuresti, sector 1, domiciliata in Bucuresti, str. Vlad Dracul nr.11, bl.C14, sc.3, et.5, ap.85, sector 3, identificata cu CI seria RR nr.921757, emisa de SPCEP Sector 3 la data de 19.04.2012, CNP: 2770407424544, cu un mandat pe o durata de patru ani, incepand cu data comunicarii deciziei de autorizare din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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 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,

It is ascertained that all the formalities requested by the law are accomplished and that the Ordinary General Meeting of Shareholders may validly rule, in accordance with art.122 and 125 par.2 of the Companies' Law no.31/1990.

The agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders is presented:

1. Appointment of the Company's independent administrator;
2. Remuneration of the members of the Board of Directors;
3. Modification of Audit Committee componence;
4. Update of the Company's Articles of Association and appointment of a person to sign the Company's updated Articles of Association.

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

DECISIONS

Article 1:

The General Meeting appoints Mrs. Raluca Ioana MOISE Romanian citizen, born on 07.04.1977 in Bucharest, district 1, domiciled in Bucharest, no.11 Vlad Dracul Street, bl.C14, entry 3, 5th floor, apt.85, District 3, identified with ID Card series RR no.921757 issued by SPCEP Sector 3 on 19.04.2012, Personal Numeric Code: 2770407424544, as independent administrator (member of the Board of Directors) of the Company, with a 4 years mandate, starting with the date of receipt of the authorization Decision from the Financial Supervision Authority.

Se desemneaza Dna Rozaura STANESCU, membru al Consiliului de Administratie si Director General al societatii sa semneze contractul de mandat, pe seama societatii, cu noul membru al consiliului de administratie numit conform celor de mai sus.

Propunerea de numire a dnei Raluca Ioana Moise se realizeaza in baza evaluarii privind indeplinirea cerintelor legale.

Evaluarea interna a persoanei propuse are in vedere cadrul legal stabilit in baza Regulamentului nr. 14/2015 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie in cadrul entitatilor reglementate de A.S.F. In acest sens, in baza formularului si a dosarului de evaluare, persoana propusa face dovada indeplinirii cerintelor legale privind competenta, experienta profesionala, reputatia si integritatea in scopul asigurarii unui management solid si prudent al activitatii societatii.

Articolul 2:

Se decide ca, in anul 2018, membrilor Consiliului de administratie sa li se acorde o compensatie de 19,9% aplicata la pachetul remuneratiei brute aprobata prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor societatii din data de 27.04.2017 (echivalentul in lei a 800 de euro/luna).

Totodata, se decide ca, dupa ce Legea pentru aprobarea OUG 79/2017 va fi adoptata si publicata si dupa ce cadrul legislativ se va definitiva, daca nicio alta modificare nu va interveni in legislatia actuala, Societatea va incheia act aditional la contractele membrilor Consiliului de Administratie, care va stipula majorarea remuneratiei brute cu 19,9% din valoarea remuneratiei brute existente la data incheierii actului aditional.

Deciziile din prezentul articol au avut in vedere ca modificarile fiscale prevazute de OUG 79/2017, prezentate Adunarii Generale a Actionarilor in sedinta din 19.01.2018 la punctul 1 sunt aplicabile in egala masura si remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie (potrivit art.137 Cod fiscal).

Articolul 3:

Se aproba noua componenta nominala a Comitetului de Audit, ca fiind urmatoarea:

1. Pascal Marie Etienne Bied-Charreton
2. Raluca Ioana Moise
3. Marlene Marie Pradeilles

Mrs. Rozaura STANESCU, member of the Board of Directors and General Manager of the Company is empowered to sign the mandate agreement, on the Company's behalf, with the new member of the Board of Directors, appointed as per the above.

The appointment of Mrs. Raluca Ioana Moise is made based on the evaluation regarding the accomplishment of legal criteria.

The internal evaluation of the appointed person takes into account the legal framework, namely the Regulation no 14/2015 regarding the evaluation and the approval of the management structure members and of the persons holding key positions within the entities regulated by F.S.A. In this respect, based on the Evaluation form and the submitted documents, the person nominated proves the fulfillment of the legal requirements regarding competence, professional experience, reputation and integrity in order to ensure a reliable and prudent management of the company's activity.

Article 2:

It is decided to grant, for year 2018, a compensation of 19,9% applied to the gross remuneration package, as approved by the General Shareholders' Meeting of the Company from 27.04.2017 (the equivalent of 800 Euro/month).

It is also decided that, after the Law for approval of the OUG 79/2017 is adopted and published and the legal framework is definitive, if no changes are brought to the current legislation, the Company shall conclude Additional Acts to the contracts of the Members of the Board of Directors, which will stipulate the increase of gross remuneration with 19.9% of the gross remuneration, in the amount existing at the date when the Additional Act is concluded.

The decisions of this article considered that the fiscal changes stipulated by OUG 79/2017, presented in the Shareholders' General Ordinary Meeting held on 19.01.2018, at point 1 of the agenda apply as well to the remuneration of the members of the Board of Directors (pursuant to article 137 of the Fiscal Code).

Article 3:

The new membership of the Audit Committee is approved, as follows:

1. Pascal Marie Etienne Bied-Charreton
2. Raluca Ioana Moise

4. **Sabine Mireille Lucette de Lattre-Eustache**
5. **Michel Noury**

Modificarea componentei nominale a Comitetului de audit a avut in vedere urmatoarele:

Ca efect si sub rezerva aprobarii propunerii de numire a doamnei Raluca Ioana Moise in calitate de administrator independent si aprobarii acesteia de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, se propune modificarea componentei Comitetului de Audit, respectiv cu includerea noului Administrator independent in componenta nominala a acestuia.

Inlocuirea dlui. Christophe Pautet cu dl. Michel Noury, ca membru al Comitetului de audit al Societatii: numirea Dlui. Michel Noury se realizeaza in baza formularului de evaluare interna ; dl. Michel Noury nu este administrator executiv al Societatii, detine calificarea profesionala necesara si experienta in administrarea activitatii companiilor din domeniul financiar non bancar, indeplinind conditiile legale pentru a fi membru in Comitetul de Audit, astfel cum sunt prevazute de art. 140 indice 2 din Legea societatilor comerciale nr. 31/1990 (modificata si completata)

Articolul 4:

Se decide imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI, cetatean roman, nascuta in Bucuresti, cu domiciliul in Bucuresti, str. Nerva Traian nr.35, etaj 2, ap.4, sector 3, posesoare a CI seria RD nr.773177, eliberata de SPCEP Sector 3 la data de 28.06.2012, CNP: 2770524440011, 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.

Se decide actualizarea Actului Constitutiv al societatii, dupa cum urmeaza:

Se modifica art. 16.4, noul alineat avand urmatorul continut:

16.4. Membrii Consiliului de Administratie sunt urmatorii:

- i. **DOUBROVINE Laurent Simon**, cetatean francez, identificat cu pasaport nr. 14CE77886 eliberat de Prefectura Politiei la data de 06.06.2014, cu valabilitate pana la data de 05.06.2024, nascut la data de 23.02.1969 in Strasbourg, cu domiciliul in Paris, Portefoin nr. 8, 75003, Franta.

3. **Marlene Marie Pradeilles**
4. **Sabine Mireille Lucette de Lattre-Eustache**
5. **Michel Noury**

The change of the membership of the Audit Committee was made pursuant to the following:

As an effect of and under the condition that Mrs. Raluca Ioana Moise is appointed as independent administrator of the Company and if such proposal is approved by the Financial Supervision Authority, it is submitted for approval the modification of the Audit Committee componence, namely by including the new Independent administrator in the nominal componence.

The replacement of Mr. Christophe Pautet with Mr. Michel Noury as member of the Company's Audit Committee: the appointment of Mr. Michel Noury is based on the internal evaluation assessment; Mr. Michel Noury is not an executive manager of the Company, holds the necessary professional qualification and experience in managing the activities of non-banking financial companies, fulfilling the legal conditions for being a member of the Audit Committee, as provided by art. 140 index 2 of the Companies Law no. 31/1990 (amended and supplemented)

Article 4:

It is decided to empower Mrs. Ayla MENGAZI, Romanian citizen, born in Bucharest, domiciled in Bucharest, no.35 Nerva Traian Street, 2nd floor, apt.4, district 3, holder of Identity Card series RD no.773177, issued by SPCEP Sector 3 on 28.06.2012, Personal Numeric Code: 2770524440011, in order to sign the amended Article of Association in accordance with the provisions of the present decision and also based of any express subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal formalities of Article of Association's approval.

It is decided to update the Articles of Association of the Company, as follows:

Update the article 16.4, having the following contents:

16.4. The members of the Board of Directors are as follows:

- i. **DOUBROVINE Laurent Simon**, French citizen, identified with passport no. 14CE77886 issued by the Police Prefecture on 06.06.2014, valid until 05.06.2024, born on 23.02.1969 in Strasbourg, domiciled in Paris, Portefoin no. 8, 75003, France.

- | | |
|---|--|
| <p>ii. STANESCU Rozaura, cetatean roman, nascuta la data de 25.02.1957 in Mun. Fetesti Jud Ialomita, cu domiciliul in Bucuresti, Str. Armoniei nr 13, Sector 2, posesoare a cartii de identitate seria RX nr. 422579, emisa de S.P.C.E.P. Sector 2, la data de 21.01.2014, valabila pana la data de 25.02.2074, CNP 2570225400531.</p> <p>iii. SIMION Gabriela, cetatean roman, nascută la data de 19.06.1976 în Constanta, CNP 2760619131331, identificata cu pasaport nr. 054178761, eliberat de autoritatile romane la data de 28.09.2016, cu valabilitate pana la data de 28.09.2021.</p> <p>iv. DE LATTRE (EUSTACHE) Sabine Mireille Lucette, cetățean francez, nascută la data de 27.08.1974, în Bagnolet, Franța, cu domiciliul declarat în 46 Route De Versailles 78560 Le Port Marly, Franța, cu reședința stabilită în Romania, Oras Voluntari, Strada Cimpul Pipera nr. 101, bloc 49B, judetul Ilfov, având CNP 8740827400034, astfel cum rezultă din certificatul de înregistrare nr. 115244 emis de I.G.I. București, valabil până la data de 25.09.2022, posesoare a pașaportului nr. 12AL58874 emis de Prefectura Hauts-de-Seine Nanterre la data de 12.03.2012, cu valabilitate pana la data de 11.03.2022</p> <p>v. MOISE Raluca Ioana, cetatean roman, nascuta la data de 07.04.1977 in Bucuresti, sector 1, domiciliata in Bucuresti, str. Vlad Dracul nr.11, bl.C14, sc.3, et.5, ap.85, sector 3, identificata cu CI seria RR nr.921757, emisa de SPCEP Sector 3 la data de 19.04.2012, CNP: 2770407424544.</p> | <p>ii. STANESCU Rozaura, a Romanian citizen, born on 25.02.1957 in Fetesti Jud Ialomita, domiciled in Bucharest, Str. Armoniei no 13, Sector 2, holder of ID series RX no. 422579, issued by SPCEP District 2 on 21.01.2014, valid until 25.02.2074, Personal Numeric Code (CNP): 2570225400531.</p> <p>iii. SIMION Gabriela, Romanian citizen, born on 19.06.1976 in Constanta, CNP 2760619131331, identified with the passport no 054178761 issued by the Romanian authorities on 28.09.2016, with valability until 28.09.2021.</p> <p>iv. DE LATTRE (EUSTACHE) Sabine Mireille Lucette, French citizen, born on 27.08.1974, in Bagnolet, France, with declared domicile in 46 Route De Versailles 78560 Le Port Marly, France, residing in Romania, Voluntari City, Strada Cimpul Pipera no. 101, building 49B, Ilfov County, having Personal Numeric Code: 8740827400034 as per the registration Certificate no. 115244 issued by I.G.I. București, valid until 25.09.2022, owner of passport no. 12AL58874 issued by Prefecture Hauts-de-Seine Nanterre on 12.03.2012, valid until 11.03.2022.</p> <p>v. MOISE Raluca Ioana, Romanian citizen, born on 07.04.1977 in Bucharest, district 1, domiciled in Bucharest, no.11 Vlad Dracul Street, bl.C14, entry 3, 5th floor, apt.85, District 3, identified with ID Card series RR no.921757 issued by SPCEP Sector 3 on 19.04.2012, Personal Numeric Code: 2770407424544.</p> |
|---|--|

După terminarea punctelor înscrise pe ordinea de zi, se declara încheiată Adunarea Generală Ordinară la ora 18:30.

Prezenta Hotarare a fost redactata astazi, 23.02.2018, in 3 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

After all points on the agenda were concluded, General Ordinary Meeting is closed at 18:30 hrs.

The present Resolution was drawn up, today 23.02.2018, in 3 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