

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>DECISION no. 44 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 12.04.2019</p>	<p>HOTARARE nr. 44 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 12.04.2019</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, 12.04.2019, 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>Aționarii 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 astazi, 12.04.2019, 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">• 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.	<ul style="list-style-type: none">• 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, în baza mandatului;• 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-

<p>Beatrice Verona FINARU, according to the presented power of attorney,</p> <p>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, 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 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> <ol style="list-style-type: none"> 1. Approval of the financial statements at December 31, 2018 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 	<p>007/18.02.1999, reprezentată prin Dna Beatrice Verona FINARU, în calitate de mandatar, in baza mandatului,</p> <p>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, 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 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> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobarea situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 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)
---	--

Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).

2. Approval of net result allocation (loss carry forward).
3. Approval of the discharge of the board members for fiscal year 2018.
4. Setting the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management.
5. Prolongation of the financial auditor's mandate.
6. Acknowledgment of the existence of two vacant position within the Board of Directors as consequence of resignation of Mrs. Gabriela Simion and the termination of the mandate of Mrs. Rozaura Stanescu as Board of Directors member due to the expiration, the decision to withdraw them from the Bucharest Trade Registry and decision to maintain within the component of the Board of Directors only three members respectively the members authorized at the date of the current decision.
7. Evaluation of the Board of Directors members.

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: The shareholders approve the financial statements at December 31, 2018 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:

si pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).

2. Aprobarea alocarii rezultatului net (rezultat reportat).
3. Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de administratie pentru anul fiscal 2018.
4. Stabilirea remuneratiei membrilor Consiliului de administratie si limitele remuneratiei conducerii executive.
5. Prelungirea mandatului auditorului financiar.
6. Constatarea existentei a doua posturi vacante in Consiliul de Administratie ca urmare a demisiei doamnei Gabriela Simion si încetării mandatului de administrator al doamnei Rozaura Stanescu prin ajungere la termen, decizia radierii acestora de la Registrul Comerțului București si decizia de a mentine in componenta Consiliului de Administratie doar trei membrii, respectiv membrii autorizati la data acestei decizii.
7. Evaluarea membrilor Consiliului de Administratie.

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: Actionarii Societatii aproba situatiile financiare la 31.12.2018 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:

- for BRD SAFPP: the loss of 2018 in an amount of RON 891.450 will be carry forward.
- for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): the profit of 2018 in an amount of RON 10.988.195 will be allocated in “Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)”
- for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3): the loss of 2018 in an amount of RON 238.041 will be allocated in “Share Capital of the Fund (Fund Units Share Capital)”

Article 3: The shareholders approve the discharge of the board members for fiscal year 2018.

Article 4: The shareholders approve 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 at 31.12.2019 shall be granted at the same value as for 2018. The company will conclude an additional act on the contracts of the members of the Board of Directors, which will stipulate the increase of the gross remuneration by 19.9% of the amount of the gross remuneration existing on the date of the additional act, representing the compensation granted according to the Decision of the General Meeting of the Shareholders dated 19.01.2018.
- b) the general limit of remuneration of the executive management (including General Manager and Executive Manager) at the level of 650 KRON per year.

Article 5: The shareholders approve the prolongation of mandate for the financial auditor Ernst & Young Assurance Services SRL for the audit of the financial statements for the financial year 2020.

- pentru BRD SAFPP: pierderea aferenta anului 2018 in valoare de 891.450 RON se va reporta in anul urmator.
- pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): profitul aferent anului 2018 in valoare de 10.988.195 RON se va aloca in “capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)”
- pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3): pierderea aferenta anului 2018 in valoare de 238.041 RON se va aloca in “capitalul social al fondului (unitati de fond ale capitalului social)”

Articolul 3: Actionarii Societatii aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2018.

Articolul 4: Actionarii Societatii aproba remuneratia membrilor Consiliului de administratie si limita remuneratiei conducerii executive, dupa cum urmeaza:

- a) remuneratia cuvenita administratorilor 31.12.2019 se va acorda la aceeasi valoare ca in anul 2018. 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, reprezentand compensatia acordata conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor societatii din data de 19.01.2018.
- b) limita generala a remuneratiei conducerii executive (incluzand Directorul General si Directorul Executiv) la nivelul de 650 KRON pe an.

Articolul 5: Actionarii Societatii aproba prelungirea mandatului auditorului financiar Ernst & Young Assurance Services SRL pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului fiscal 2020.

Article 6: The shareholders unanimously acknowledge the resignation of Mrs. Gabriela Simion, effective as of February 1, 2019, and the termination of the mandate of Mrs. Rozaura Stanescu by expiration on 10.04.2019, acknowledge the existence of two vacant positions within the Board of Directors, decide to cancel them from the Bucharest Trade Register and decide to maintain within the component of the Board of Directors only three members, respectively the members authorized at the date of the current decision.

Article 7: The shareholders approve, according with the provisions of the Regulation no 1/2019 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. and provisions established by Solvency II, the forms of the internal evaluation of the Board of Directors members as follows:

1. Laurent Simon DOUBROVINE
2. Yann LOUARN
3. Raluca MOISE

The present decision was drawn up, today 12.04.2019, in 8 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

Articolul 6: Actionarii Societatii in unanimitate iau act despre demisia doamnei Gabriela Simion, efectiva de la data de 01.02.2019 si încetarea mandatului de administrator al doamnei Rozaura Stanescu prin ajungere la termen la data de 10.04.2019, constata existenta a doua posturi vacante in Consiliul de Administratie, decid radierea acestora de la Registrul Comerțului București si decid mentinerea in componenta Consiliului de Administratie doar trei membrii, respectiv membrii autorizati la data acestei decizii.

Articolul 7: Actionarii Societatii aproba, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie in cadrul entitatilor reglementate de A.S.F., precum si in baza cerintelor stabilite de legislatia aplicabila regimului de Solvabilitate II, formularele de evaluare interna a membrilor Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza:

1. Laurent Simon DOUBROVINE
2. Yann LOUARN
3. Raluca MOISE

Prezenta decizie a fost redactata astazi, 12.04.2019, in 8 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 Beatrice Verona FINARU: _____ 