

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private
Societate pe actiuni cu un capital social de 35.970.000 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

DECISION no. 48 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 21.04.2020	HOTARARE nr. 48 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 21.04.2020
<p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital 35.970.000 RON divided into 359.700 shares with a nominal value of 100 RON each, gathered at the Ordinary General Meeting, which is held today, 21.04.2020, 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>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;</p> <p>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</p>	<p>Acționarii societății BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate română cu un capital de 35.970.000 RON divizat în 359.700 actiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, s-au reunit la Adunarea Generală Ordinara ce se desfășoară astazi, 21.04.2020, orele 11:00, la sediul societatii din Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 1, 2 și 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>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;</p> <p>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>

<p>Mrs. Beatrice Verona FINARU, according to the power of attorney,</p>	<p>007/18.02.1999, reprezentată prin Dna. Beatrice Verona FINARU, în calitate de mandatar,</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 359.700 shares and 359.700 voting rights, are represented at the General Shareholders meeting.</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 în România, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 ("Societatea"), corespunzător celor 359.700 de acțiuni, reprezentând 359.700 drepturi de vot, sunt reprezentați la ședința Adunării Generale.</p>
<p>Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.</p>	<p>Dna. Ayla MENGAZI este desemnata secretarul de ședința.</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>Constatând ca această Adunare Generală Ordinară a Acționarilor 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 măsură să decidă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare,</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>Președintele declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și de Actul Constitutiv și că Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor poate delibera în mod valabil.</p>
<p>The President presents the agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders:</p>	<p>Președintele prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. Approval of the financial statements at December 31, 2019 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 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobarea situațiilor financiare la 31 decembrie 2019 în baza rapoartelor Consiliului de Administrație 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)

<p>Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Approval of net result allocation (loss carry forward). 3. Approval of the discharge of the board members for fiscal year 2019. 4. Approval of the Budget revenue and expenditure for year 2020, Business Strategy and Business Plan. 5. Setting the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management. 6. Evaluation of the Board of Directors members and of the member proposed by the Board of Directors. 7. Appointment of Mr. Arnaud Charles Marie René Briere de la HOSSERAYE as administrator - member of the Board of Directors of BRD Societate de Administrare Fondurilor de Pensii Private S.A., for a 4 years mandate, starting with the date of approval decision issued by the Financial Supervisory Authority, but not earlier than 31.05.2020 (date when the position of administrator remains vacant following the expiration of the mandate of Mr. Yann LOUARN). The exercise of the duties is done only after obtaining the approval decision issued by the ASF. 	<p>si pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Aprobarea alocarii rezultatului net (rezultat reportat). 3. Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de administratie pentru anul fiscal 2019. 4. Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020, a Strategiei de Afaceri si a Planului de Afaceri 5. Stabilirea remuneratiei membrilor Consiliului de administratie si limitele remuneratiei conducerii executive. 6. Evaluarea membrilor Consiliului de Administratie si a membrului propus de catre Consiliul de Administratie. 7. Numirea dlui. Arnaud Charles Marie René Briere de la HOSSERAYE in calitate de administrator - membru in Consiliul de Administratie al BRD Societate de Administrare Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru un mandat de 4 ani, de la data obtinerii deciziei de aprobare emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, dar nu mai devreme de 31.05.2020 (data la care pozitia de administrator ramane vacanta ca urmare a expirarii mandatului dlui Yann LOUARN). Exercitarea atributiilor aferente functiei se face numai după obținerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.
<p>Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the item on the agenda is submitted to discussions, taking the following</p>	<p>Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la discutarea punctului de pe ordinea de zi, fiind luata urmatoarea</p>
<p style="text-align: center;">DECISION:</p>	<p style="text-align: center;">DECIZIE:</p>
<p>Article 1: The shareholders approve the financial statements at December 31, 2019 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).</p>	<p>Articolul 1: Actionarii Societatii aproba situatiile financiare la 31.12.2019 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).</p>

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 2019 in an amount of RON 5,295,533 RON will be carry forward.
- for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): the profit of 2019 in an amount of RON 207,739,984 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 2019 in an amount of RON 10,850,679 RON 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 2019.

Article 4: The shareholders approve the Budget revenue and expenditure for year 2020, Business Strategy and Business Plan.

Article 5: 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 31.12.2020 shall be granted at the same value as for 2019.
- 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.

Article 6: 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

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 2019 in valoare de 5.295.533 RON se va reporta in anul urmator.
- pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): profitul aferent anului 2019 in valoare de 207.739.984 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 2019 in valoare de 10.850.679 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 2019.

Articolul 4: Actionarii Societatii aproba Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2020, a Strategia de Afaceri si Planul de Afaceri.

Articolul 5: Actionarii Societatii aproba remuneratia membrilor Consiliului de administratie si limita remuneratiei conducerii executive, dupa cum urmeaza:

- a) remuneratia cuvenita administratorilor 31.12.2020 se va acorda la aceeasi valoare ca in anul 2019.
- b) limita generala a remuneratiei conducerii executive (incluzand Directorul General si Directorul Executiv) la nivelul de 650.000 RON pe an.

Articolul 6: 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

<p>F.S.A. and provisions established by internal procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the internal evaluation of the Board of Directors members as follows: <ol style="list-style-type: none"> 1. Laurent Simon DOUBROVINE 2. Yann LOUARN 3. Raluca MOISE - the form of the internal evaluation of the member proposed by the Board of Directors: <ol style="list-style-type: none"> 1. Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE 	<p>entitatilor reglementate de A.S.F., precum si in baza procedurilor interne:</p> <ul style="list-style-type: none"> - formularele de evaluare interna a membrilor Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza: <ol style="list-style-type: none"> 1. Laurent Simon DOUBROVINE 2. Yann LOUARN 3. Raluca MOISE - formularul de evaluare interna individuala a membrului propus de catre Consiliul de Administratie: <ol style="list-style-type: none"> 1. Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE
<p>Article 7: The shareholders approve the appointment of Mr. Arnaud Charles Marie René Briere de la HOSSERAYE as member of the Board of Directors of BRD Societate de Administrare Fondurilor de Pensii Private S.A., for a 4 years mandate, starting with the date of approval decision issued by the Financial Supervisory Authority, but not earlier than 31.05.2020 (date when the position of administrator remains vacant following the expiration of the mandate of Mr. Yann LOUARN).</p> <p>The exercise of the duties is done only after obtaining the approval decision issued by the ASF.</p>	<p>Articolul 7: Actionarii Societatii aproba numirea dlui. Arnaud Charles Marie René Briere de la HOSSERAYE in calitate de membru in Consiliul de Administratie al BRD Societate de Administrare Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru un mandat de 4 ani, de la data obtinerii deciziei de aprobare emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, dar nu mai devreme de 31.05.2020 (data la care pozitia de administrator ramane vacanta ca urmare a expirarii mandatului dlui Yann LOUARN).</p> <p>Exercitarea atribuțiilor aferente funcției se face numai după obținerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.</p>
<p>Mr. Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE is identified with passport no. 15DK05702 issued by the General Consulate of France in Moscow (Russia) at 12.01.2016, available until 11.01.2026, born on 08.09.1961 in Paris, domiciled in Paris, no 40 Bruxelles street, 75009, France and address in Romania: District 1, Bucharest, Ale Alexandru no. 30, ap. 9, as per Registration Certificate no. 125141, valid from 02.10.2018 until 01.10.2023.</p>	<p>Domnul Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE se identifica cu pasaport nr. 15DK05702 eliberat de Consulatul General al Frantei de la Moscova (Rusia) la data de 12.01.2016, cu valabilitate pana la data de 11.01.2026, nascut la data de 08.09.1961 in Paris, cu domiciliul in Paris, 40 rue de Bruxelles, 75009, Franta, adresa din Romania: Sect.1, Mun. Bucuresti, Ale Alexandru nr. 30, ap. 9, conform Certificatului de Inregistrare nr. 125141, valabil de la 02.10.2018 pana la 01.10.2023.</p>
<p>The appointment of Mr. Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE is done because of the expiration at 30.05.2020 of Mr. Yann LOUARN mandate and is done based on</p>	<p>Numirea domnului Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE se face in considerarea incetarii, prin expirare, la data de 30.05.2020 a mandatului domnului Yann</p>

<p>the internal evaluation form regarding the accomplishment of legal criteria.</p> <p>The mandate agreement (and any subsequent additional addendums) that will be concluded by the company with Mr. Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE as member of the Board of Directors will be signed by the President of the Board of Directors on behalf of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, the remuneration for the contract being establish at the level approved by the General Shareholders Assembly.</p> <p>The present decision was drawn up, today 21.04.2020, in 5 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>	<p>LOUARN si se realizeaza in baza formularului de evaluare interna privind indeplinirea cerintelor legale.</p> <p>Contractul de mandat (si orice alte aditionale subsecvente) ce va fi incheiat de societate cu domnul Arnaud Charles Marie René BRIERE DE LA HOSSERAYE pentru functia de membru in Consiliul de Administratie va fi semnat in numele BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA de catre Presedintele Consiliului de Administratie, remuneratia fiind stabilita prin acest contract la nivelul valorii aprobate anual de Adunarea Generala a Actionarilor societatii.</p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 21.04.2020, in 5 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 Ayla MENGAZI: _____ 

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.:
 prin/by Beatrice Verona FINARU: _____ 