

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, București, România
J40/12386/2007, CUI: 22001457

HOTARAREA nr. 35 din data de 19.01.2018	RESOLUTION no. 35 dated 19.01.2018
al Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	of the Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA
<p>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 Ordinara ce se desfășoară astăzi, 19.01.2018, orele 16.30 la sediul societății din Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România.</p> <p>Prezidiul Adunarii Generale Ordinare este asigurat de Dl. Pascal Marie Etienne Bied – Charreton, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p> <p>Se constată că cei 2 actionari:</p> <ol style="list-style-type: none">1. SOGECAP S.A. (Societe Anonyme), 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;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, <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</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 held today, 19.01.2018, 16.30 hours at the Company's head-offices in no.15 Splaiul Independentei, building 100, entry 1, 6th floor, District 5, Bucharest, Romania.</p> <p>The presidium of the Ordinary General Shareholders meeting is presided by Mr. Pascal Marie Etienne BIED – CHARRETON, as the Chairman of the Board of Directors.</p> <p>It is ascertained that the two shareholders:</p> <ol style="list-style-type: none">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, <p>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</p>

<p>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")</p>	<p>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"),</p>
<p>corespunzător celor 269 800 de acțiuni, reprezentând 269 800 drepturi de vot, sunt reprezentați la Adunarea Generală, în condițiile prevăzute de art.122 și art.125 alin.2 din Legea societăților nr.31/1990.</p>	<p>corresponding to 269 800 shares and 269 800 voting rights, are represented at the meeting, in accordance with art.122 and 125 par.2 of the Companies' Law no.31/1990.</p>
<p>Dna. Ayla MENGAZI este desemnat secretarul de sedinta.</p>	<p>Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary meeting.</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 măsură să decidă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare,</p>	<p>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,</p>
<p>Se declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Ordinara poate delibera în mod valabil.</p>	<p>It is ascertained that all the formalities requested by the law and the Article of Association for holding the meeting are accomplished.</p>
<p>Se prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare:</p>	<p>The agenda of the Ordinary General Shareholders Meeting is presented:</p>
<p>1. Informarea asupra modificarilor aduse Codului Fiscal incepand cu data de 1 ianuarie 2018 si asupra metodei aplicate pentru mentinerea pachetelor salariale neschimbate, in limitele remuneratiilor aprobate.</p>	<p>1. Information upon the changes of the Fiscal Code starting with the 1st of January 2018 and upon the method applied in order to maintain the salary packages unchanged, within the approved limits of the remunerations.</p>
<p>2. Informare cu privire la limitele remuneratiei managementului executiv (director general si director executiv).</p>	<p>2. Information upon the limits of the remuneration of the executive management (general manager and executive manager).</p>
<p>3. Numirea dnei EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE ca membru al Consiliului de Administratie, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data autorizarii de catre ASF, ca urmare a incetarii, prin demisie, a mandatului domnului Yann LOUARN, in baza evaluarii privind indeplinirea criteriilor prevazute de lege. Mandatul dlui Yann LOUARN va inceta la data autorizarii din partea ASF a dnei EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE in calitate de</p>	<p>3. The appointment of Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE as member of the Board of Directors, for a 4-years' mandate, starting with the date of authorization by ASF, following the resignation of Mr. Yann LOUARN, based on the evaluation regarding the fulfilment of the legal requirements. The mandate of Mr. Yann LOUARN will cease at the date when Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE is authorized by ASF as director – member of the Board of Directors.</p>

administrator – membru al Consiliului de Administratie.

4. Informarea privind dosarul de autorizare al dnei Alice Chantal Marie GARCET, depus la ASF si retragerea numirii dnei Alice Chantal Marie GARCET in functia de administrator independent – membru al Consiliului de Administratie.

5. Desemnarea presedintelui Consiliului de Administratie sa semneze contractul de mandat, pe seama societatii, cu noul membru al consiliului de administratie desemnat la pct.3 de mai sus.

6. Imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI pentru semnarea Actului constitutiv 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 actualizat

După această prezentare, s-a trecut la dezbaterile punctelor înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Societatii și în urma deliberărilor au fost adoptate cu unanimitate următoarele hotărâri:

Art.1. Adunarea Generala ia cunostinta de informarea asupra modificarilor aduse Codului Fiscal incepand cu data de 1 ianuarie 2018 si asupra metodei aplicate pentru mentinerea pachetelor salariale neschimbate, in limitele remuneratiilor aprobate.

Art.2. Adunarea Generala ia cunostinta de informarea cu privire la limitele remuneratiei managementului executiv (director general si director executiv)

Art.3. Se numeste dna EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE ca membru al Consiliului de Administratie, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data autorizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (“A.S.F.”) in baza evaluarii privind indeplinirea criteriilor prevazute de lege, ca urmare a incetarii, prin renuntare, a mandatului domnului Yann LOUARN. Mandatul dlui Yann LOUARN va inceta la data autorizarii din partea A.S.F. a dnei EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE in calitate de

4. Information regarding the authorization file of Mrs. Alice Chantal Marie GARCET, submitted to ASF and the withdrawal of the appointment of Mrs. Alice Chantal Marie GARCET as independent director - member of the Board of Directors.

5. The appointment of the Chairman of the Board of Directors to sign the mandate agreement of the new member of the Board of Directors, appointed at point 3 above.

6. Empowering Mrs. Ayla MENGAZI to sign the updated Articles of Association in accordance with the provisions of the present Resolution and also based on any further express requirements of the Financial Supervision Authority within the formalities necessary for the approval of the updated Articles of Association.

After this presentation, the points on the agenda are discussed in the General Ordinary Shareholders' Meeting and following debates, **the following resolutions were adopted unanimously:**

Art.1. The General Meeting acknowledges the information upon the Fiscal Code changes starting with 1st of January 2018 and upon the method applied in order to maintain the salary packages unchanged, within the approved limits of remuneration.

Art.2. The General Meeting acknowledges the information upon the limits of the remuneration of the executive management (General Manager and Executive Manager).

Art.3. Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE is appointed as Member of the Board of Directors, for a 4-years' mandate based on the evaluation form regarding the accomplishment of legal criteria, starting with the authorization date by the Financial Supervision Authority (“A.S.F.”), in replacement of Mr. Yann LOUARN, who resigned from this position. The mandate of Mr. Yann LOUARN will cease at the date of the ASF approval of Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE as Administrator – Member of the Board.

administrator – membru al Consiliului de Administratie.

Persoana propusa drept membru al Consiliului indeplineste cerintele privind cunostintele si buna reputatie, astfel cum acestea sunt prevazute de legislatia in vigoare.

Dna EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE este născută 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 România, Oras Voluntari, Strada Cimpul Pipera nr. 101, bloc 49B, judetul Ilfov si se identifica cu pașaport nr. 12AL58874 emis de Prefectura Hauts-de-Seine Nanterre la data de 12.03.2012, cu valabilitate pana la data de 11.03.2022, 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.

Art. 4. Adunarea Generala ia cunostinta de informarea asupra dosarului dnei Alice Chantal Marie GARCET, depus la ASF si retragerea numirii dnei Alice Chantal Marie GARCET in functia de administrator independent – membru al Consiliului de Administratie si de faptul ca, in cel mai scurt timp, Consiliul de Administratie va propune un nou candidat pentru functia de administrator independent.

Art. 5. Se aproba ca Presedintele Consiliului de Administratie sa semneze, in numele si pe seama societatii, contractul de mandat al dnei EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE, remuneratia fiind stabilita prin aceste contracte la nivelul valorii aprobate anual de Adunarea Generala a Actionarilor societatii.

Art.6. Se aproba imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI, cetatean roman, nascuta la 24.05.1977 in Bucuresti, domiciliata in Nerva Traian Street nr. 35, Sector 3, Bucuresti, identificata cu CI seria RD nr. 773177, eliberata de SPCEP Sector 3, la 28.06.2012, cu valabilitate pana la 24.05.2022, CNP 277052444001, sa semneze Actul Constitutiv al Societatii, actualizat

The person proposed as board member fulfills the professional knowledge and good reputation as required by the legal provisions in force.

Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE is born on 27.08.1974, in Bagnolet, France, with declared domicile in 46 Route De Versailles 78560 Le Port Marly, France and residing in Romania, Voluntari City, no. 101 Cimpul Pipera Street, building 49B, Ilfov County and is identified with passport no. 12AL58874 issued by Hauts-de-Seine Nanterre Prefecture on 12.03.2012, valid until 11.03.2022, Personal Numeric Code: 8740827400034 as per the registration certificate no. 115244 issued by I.G.I. București, valid until 25.09.2022.

Art. 4. The General Meeting acknowledges the information upon authorization file of Mrs. Alice Chantal Marie GARCET submitted to the ASF and the withdrawal of the appointment of Mrs. Alice Chantal Marie GARCET as independent administrator – member of the Board of Directors and upon the fact that the Board of Directors will propose a new candidate for the function of independent administrator, in the shortest delay.

Art. 5. It is approved that the President of the Board of Directors in order to sign, in the name and on behalf of the company, the mandate agreement to be concluded with Mrs. EUSTACHE (married De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE, also informing that the remuneration provided by such contracts shall be established at the yearly approved level by the General Shareholders' Meeting.

Art.6. Approval of the empowerment for Mrs. Ayla MENGAZI, Romanian citizen, born on 24.05.1977 in Bucharest, domiciled in Nerva Traian Street no. 35, 2nd floor, apt.4, district 3, Bucharest, identity card series RD no. 773177, issued by SPCEP District 3, at 28.06.2012, valid until : 24.05.2022, CNP 277052444001, in order to sign the amended Article of Association in

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.

Actualizarea Actului Constitutiv al Societatii se va realiza dupa cum urmeaza:

- **Se modifica art. 16.4, noul alineat avand urmatorul continut:**
- 16.1 *Membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:*
 - 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.
 - 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.
 - iii. **SIMION Gabriela**, cetatean roman, născută 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.
 - iv. **EUSTACHE (căsătorită De Lattre) SABINE MIREILLE LUCETTE**, cetățean francez, născută 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;
 - v. **Administrator independent - poziție vacanta (mandat expirat)**

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.

The Company's Articles of Association is updated as follows:

- **Update the article 16.4, having the following contents:**
- 16.1. *The members of the Board of Directors are:*
 - 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.
 - 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, PIN 2570225400531.
 - 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.
 - iv. **EUSTACHE (married De Lattre) 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 Prefectura Hauts-de-Seine Nanterre on 12.03.2012, valid until 11.03.2022 ;
 - v. **Independent member of the Board of Directors – vacant position (expired mandate).**

Prezenta Hotarare a fost redactat astazi, 19.01.2018, in 3 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In situatia unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

The present Resolution was drawn up, today 19.01.2018, in 3 originals, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

Actionarii:

SOGECAP

Prin/by Ayla MENGAZI



BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Prin/By Ileana MORARU

