

<p align="center"><b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.</b></p> <p>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; Cod LEI 31570011OIC9S3Z5VM48</p>	<p align="center"><b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private</b></p> <p>Social capital: 26.980.000 RON Headquarter: Splaiul Independentei no. 15, block 100, tronson 1, 6 floor, District 5, Bucharest, Romania Trade Register no.: J40/12386/2007; Unique code: 22001457; Cod LEI 31570011OIC9S3Z5VM48</p>
<p align="center"><b>DECIZIA nr. 39 al Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 18/05/2018</b></p> <p>Acționarii societății <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, societate română cu un capital de 26 980 000 RON divizat în 269 800 acțiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, s-au reunit la Adunarea Generală Ordinara ce se desfășoară astăzi, <b>18.05.2018</b>, orele 17.00, potrivit art 14.5 din Actul Constitutiv al societatii și art. 121 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990 (republicata), acționarii reprezentând întreg capitalul social decid în unanimitate, să țină adunarea generală ordinara, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei, fiind îndeplinite condițiile cerute de lege ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa poata delibera în mod valabil.</p> <p>Se constată că cei 2 actionari:</p> <p>a) <b>SOGECAP</b>, 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 <b>Ayla MENGAZI</b>, în calitate de mandatar, prin procura din data de 15.05.2018;</p> <p>b) <b>BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.</b>, o societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-</p>	<p align="center"><b>The DECISION no. 39 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 18/05/2018</b></p> <p>The shareholders of <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, 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, <b>18.05.2018</b>, 17.00 hours according with article no 14.5 of the Articles of Association of the Company and article 121 of the Companies Law no 31/1990 (republished), the shareholders representing the entire share capital decide unanimously to hold the ordinary general meeting, without observing the formalities required for its convening, all the formalities requested by the law being accomplished in order and that the Ordinary General Meeting of Shareholders may validly rule.</p> <p>It is ascertained that the two shareholders:</p> <p>a) <b>SOGECAP</b>, 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. <b>Ayla MENGAZI</b>, according to the power of attorney from 15.05.2018;</p> <p>b) <b>BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA</b>, a Romanian company with the headquarters in Blvd. Ion Mihalache no. 1 - 7, District 1, Bucharest,</p>

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, în baza mandatului nr. 340/18.05.2018;

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 Independenței 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 reprezentați la Adunarea Generală.

Dna Ayla MENGAZI este desemnată secretarul de sedință.

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

1. **Revocarea din funcția de membru al Comitetului de Audit a domnului Pascal Marie Etienne BIED-CHARRETON.**
2. **Aprobarea modificării componenței Comitetului de audit.**

Neexistând alte propuneri, se trece la discutarea punctului de pe ordinea de zi.

**Punctul 1 de pe ordinea de zi: Revocarea din funcția de membru al Comitetului de Audit a domnului Pascal Marie Etienne BIED-CHARRETON.**

Se supune la vot acest punct de pe ordinea de zi.

Decizie: aprobată în unanimitate, cvorum : 100%

**Punctul 2 de pe ordinea de zi:**  
**Aprobarea modificării componenței Comitetului de audit.**

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 no 340/18.05.2018;

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 Independenței, 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 meeting.

Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary of the meeting.

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

1. **Revocation of Mr. Pascal Marie Etienne BIED-CHARRETON from the position of Audit Committee member**
2. **Approval of modification of the Audit Committee composition.**

The Chairman noted that there are no proposals therefore proceed to discuss the item on the agenda.

**The first point of the agenda: Revocation of Mr. Pascal Marie Etienne BIED-CHARRETON from the position of Audit Committee member**

It is submitted to vote this point on the agenda.

Decision: accepted with unanimity, quorum 100%

**Point 2 of the agenda:**  
**Approval of modification of the Audit Committee composition.**

<p>Avand in vedere decizia de la punctul 1, noua componenta nominala a Comitetului de Audit va fi urmatoarea:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Raluca Ioana MOISE (numai dupa aprobarea de catre ASF a doamnei Raluca Moise in calitate de administrator independent - membru in Consiliul de Administratie al societatii)</li> <li>2) Marlene Marie PRADEILLES</li> <li>3) Sabine Mireille Lucette de LATTRE-EUSTACHE</li> <li>4) Michel Fernand Norbert NOURY</li> </ol> <p>Se supune la vot acest punct de pe ordinea de zi.</p> <p>Decizie: aprobata in unanimitate, cvorum : 100%</p> <p>Nemaifiind alte puncte de discutat pe ordinea de zi, sedinta Adunarii Generale Ordinare se incheie la ora 18.00.</p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 18.05.2018, in doua exemplare originale, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.</p>	<p>Taking into account the decision from point 1 above, the new nominal composition of the Audit Committee shall be:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Raluca Ioana MOISE (only after the ASF approval of Mrs. Moise as independent administrator – member of the Board of Directors of the company)</li> <li>2) Marlene Marie PRADEILLES</li> <li>3) Sabine Mireille Lucette de LATTRE-EUSTACHE</li> <li>4) Michel Fernand Norbert NOURY</li> </ol> <p>It is submitted to vote this point on the agenda.</p> <p>Decision: accepted with unanimity, quorum 100%</p> <p>Because there are no more points on the agenda to be discussed, the meeting was closed at 18.00. hour.</p> <p>The present decision was drawn up, today 18.05.2018, in two original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>
---	--

**Actionarii/ the Shareholders:**

**SOGECAP**

**Prin/by Ayla MENGAZI**

**BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**

**Prin/By Ileana MORARU**

