

---

**Current report no 11/2015**

**Current report according to:** Bucharest Stock Exchange  
ATS Rulebook , Law nr 297/2004 and ASF Regulation  
1/2006  
**Date of the report:** April 28, 2016  
**Name of the issuing entity:** Bittnet Systems S.A.  
**Registered office:** Bulevardul Iuliu Maniu nr. 7-11, sector 6,  
Bucuresti  
**Tel/fax number:** 0040 21 527 16 00 / 0040 21 527 16 98  
**Single Registration:** RO 21181848  
**Number with the Trade Register:** J/40/3752/2007  
**Subscribed and paid up share capital:** 450 438,30 RON  
**The market where the securities issued are traded:** AeRO  
ATS

**General Shareholder Meetings Results**

Bittnet Systems S.A. (hereinafter referred to as "the Company") informs the shareholders about the decisions adopted within the Ordinary and Extraordinary Shareholder Meetings held today, April 28<sup>th</sup> at the company's offices in Bucharest, Sector 6, Bd Iuliu Maniu 7-11.

---

**Raport curent nr 11/2015**

**Raport current in conformitate cu: Rulebook BVB privind piata AeRO** , Legea 297/2004, Regulament ASF 1/2006  
**Data raportului:** 28 April 2016  
**Numele Emitentului:** Bittnet Systems S.A.  
**Adresa:** Bulevardul Iuliu Maniu nr. 7-11, sector 6, Bucuresti  
**Telefon/fax:** 0040 21 527 16 00 / 0040 21 527 16 98  
**Cod Unic Inregistrare:** RO 21181848  
**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J/40/3752/2007  
**Capital subscris si varsat:** 450 438,30 RON  
**Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:**  
AeRO ATS

**Hotararile Adunarilor Generale a Actionarilor**

Bittnet Systems S.A. (numita in continuare "Compania") informeaza actionarii despre hotararile adoptate in cadrul Adunarii Generale Ordinare si Extraordinare a Actionarilor, desfasurate la punctul de lucru al Companiei , din Bucuresti, Sector 6, Bd Iuliu Maniu 7-11.

**Semnatura**  
**Cristian Logofatu**  
**CFO**

## Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor / Ordinary Shareholder Meeting Resolutions

Astăzi, 28 aprilie 2016, ora 10:00 (ora României), acționarii BITTNET SYSTEMS S.A., ("Societatea") s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ("AGOA") a Societatii, la prima convocare, la Bucuresti, Bd. Iuliu Maniu nr. 7, et. 1, 061072 - sector 6, ședința AGOA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. Mihai-Alexandru- Constantin Logofatu, în calitate de administrator unic al Societatii.

Având în vedere:

1. Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Societatii - (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>) în data de 28 martie 2016 și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 1249 din data de 28 martie 2016
2. Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 31/1990);
3. Prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 297/2004);
4. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
5. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 6/2009);

În urma dezbaterilor, acționarii Societății au adoptat următoarele hotărâri cu privire la punctele de pe ordinea de zi:

Punctul 1:

Today , 28th of April, 2016, 10:00 hours (Romanian time), shareholders of BITTNET SYSTEMS S.A. (hereinafter referred to as the "Company") met at the first convocation, in Bucharest, Bd. Iuliu Maniu, nr. 7, et. 1, 061072 - sector 6, for the Ordinary General Meeting of Shareholders ("OGM") of the Company. The OGM was chaired by Mr. Mihai-Alexandru- Constantin Logofatu, the Sole Administrator of the Company.

In accordance with:

1. The Convening notice published on the Company's website (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>) on 28th of March 2016 and in the Romanian Official Gazette, part IV, no. 1249 from the 28th of March 2016;
2. The Companies' Law no. 31/1990, republished (Law no. 31/1990);
3. The Capital Markets' Law no. 297/2004 ;
4. The National Securities Commission Regulation no.1/2006 on issuers and trading of securities (Regulation 1/2006);
5. The National Securities Commission Regulation no. 6/2009 on the exercise of certain rights of shareholders in general shareholders meetings of the companies;

The shareholders have decided upon the items on the OGM agenda as it follows:

Item 1:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 63.1559% din capitalul social si 66.1440% din voturile exprimate

**Aproba situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar 2015, însoțite de Raportul Administratorului și de Raportul Auditorului Independent, precum și aprobarea propunerilor de repartizare a profitului:**

- Profit net de repartizat: 1.033.832,80 lei
- Rezerva Legala: 18.840,39 lei
- Majorarea capitalului social: 507.600,52 lei
- Dividende : 0 lei
- Alte rezerve : 507.391,89 lei

Punctul 2:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 63.1559% din capitalul social si 66.1440% din voturile exprimate

**Aproba descărcarea de gestiune a administratorului pentru exercitiul financiar 2015.**

Punctul 3:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2016**

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights, with the affirmative vote of the shareholders representing 63.1559% of the share capital and 66.1440% of casted votes

**Approves the financial statements for the financial year 2015, the Report of the Administrator and the Independent Auditor's Report, and the proposed profit distribution as follows:**

- Net profit to be distributed: RON 1.033.832,80
- Legal reserves: RON 18.840,39
- Share capital increase: RON 507.600,52
- Dividends: RON 0
- Other reserves: RON 507.391,89

Item 2:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights, with the affirmative vote of the shareholders representing 63.1559% of the share capital and 66.1440% of casted votes

**Approves the discharge of liability of the administrator for the financial year 2015.**

Item 3:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights, with the affirmative vote of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves the 2016 Income and Expenditure Budget of the Company.**

Punctul 4:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 63.1559% din capitalul social si 66.1440% din voturile exprimate **Aproba semnarea contractului de mandat al administratorului si fixarea remunerației administratorului la o valoare lunara de bruta egala cu 2.681 lei, in forma prezentata adunarii. Mandateaza pe dl Logofatu Cristian Ion se semneze Contractul de administrare in calitate de reprezentant al Societatii.**

Punctul 5:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 63.1559% din capitalul social si 66.1440% din voturile exprimate **Aproba semnarea contractului de mandat pentru pozitia de director financiar si fixarea remunerației acestuia la o valoare lunara bruta egala cu 2.681 lei, in forma prezentata adunarii. Mandateaza pe dl Logofatu Mihai se semneze Contractul de administrare in calitate de reprezentant al Societatii.**

Punctul 6:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate **Aproba imputernicirea, cu posibilitate de substituie, a administratorului Societatii, dl. Mihai Alexandru-Constantin LOGOFATU pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și forma modificată și actualizată a Actului Constitutiv și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.**

Item 4:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights, with the affirmative vote of the shareholders representing 63.1559% of the share capital and 66.1440% of casted votes **Approves the signing of the mandate contract for the administrator and fixes the monthly remuneration in gross value equal to RON 2.681 , in the form presented to the OGM. Mandates Mr. Logofatu Cristian Ion to sign the administrator's contract as representative of the Company.**

Item 5:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 63.1559% of the share capital and 66.1440% of casted votes **Approves the signing of the mandate of the CFO and fixes the monthly remuneration in gross value equal to RON 2.681 , in submitted form presented in OGM. Mandates Mr. Logofatu Mihai to sign the CFO's contract as representative of the Company,**

Item 6:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes **Approves the empowerment, with the possibility of substitution, of Company's administrator, Mr. Mihai Alexandru-Constantin LOGOFATU to sign the shareholder meeting's decisions, the updated version of the Articles of Incorporation, as well as any other documents related to these, as well as the mandating to fulfill any procedures or formalities required by law in order to put in action the decisions of the shareholders, including but not limited to the formalities of publishing and registering the decisions with the Trade Registry or any other public institution.**

Punctul 7:

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba data de 20.05.2016 ca data de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng hotărârile AGOA) si data “ex-date” 19.05.2016.**

Item 7:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves of the registration date as May, 20, 2016 (defined as the date of identification of the shareholders who are to benefit from dividends and other rights and to whom the decisions of the OGM apply) and 19th of May 2016 as the “ex-date”.**

## Hotararile Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor / Extraordinary Shareholder Meeting Resolutions

Astăzi, 28 aprilie 2016, ora 11:00 (ora României), acționarii BITTNET SYSTEMS S.A. ("Societatea") s-au întâlnit în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA") a Societății, la prima convocare, la București, Bd. Iuliu Maniu nr. 7, et. 1, 061072 - sector 6, ședința AGEA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. Mihai-Alexandru-Constantin Logofatu, în calitate de administrator unic al Societății.

Având în vedere:

1. Convocatorul pentru AGEA publicat pe website-ul Societății (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>) în data de 28 martie 2016 și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 1249 din data de 28 martie 2016
2. Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 31/1990);
3. Prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 297/2004);
4. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
5. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 6/2009);

În urma dezbaterilor, acționarii Societății au adoptat următoarele hotărâri cu privire la punctele de pe ordinea de zi:

Today, 28th of April, 2016, 11:00 hours (Romanian time), shareholders of BITTNET SYSTEMS S.A. (hereinafter referred to as the "Company") met at the first convocation, in Bucharest, Bd. Iuliu Maniu, nr. 7, et. 1, 061072 - sector 6, for the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGM") of the Company. The EGM was chaired by Mr. Mihai Alexandru-Constantin Logofatu, the Sole Administrator of the Company.

In accordance with:

1. The Convening notice published on the Company's website (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>) on 28th of March 2016 and in the Romanian Official Gazette, part IV, no. 1249 from the 28th of March 2016;
2. The Companies' Law no. 31/1990, republished (Law no. 31/1990);
3. The Capital Markets' Law no. 297/2004 ;
4. The National Securities Commission Regulation no.1/2006 on issuers and trading of securities (Regulation 1/2006);
5. The National Securities Commission Regulation no. 6/2009 on the exercise of certain rights of shareholders in general shareholders meetings of the companies;

The shareholders have decided upon the items on the EGM agenda as it follows:

Punctul 1

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba eliminarea numelui / denumirii si datelor de identificare ale actionarilor mentionati in preambulul Actului Constitutiv in vigoare la data sedintei AGEA, conform art. 204 alin. 7 din Legea nr. 31/1990 republicata si modificata.**

Punctul 2

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba modificarea art. 6 din Actul Constitutiv care va avea urmatorul cuprins:**

*“Art. 6 - Capitalul social 6.1 La data adoptarii prezentului Act Constitutiv, Societatea are un capital social de 450.438,3 RON, impartit in 4.504.383 actiuni nominative, ordinare si dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 RON.*

*6.2 Calitatea de acționar al Bittnet Systems SA se atestă prin extras de cont eliberat de către Depozitarul Central SA.*

*6.3 Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni la care are dreptul și cota de participare din totalul capitalului social sunt cuprinse în Registrul acționarilor ținut în sistem computerizat de către Depozitarul central.”*

Item 1:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves of removing the names and identification information of the shareholders mentioned in the Articles of Incorporation in effect at the EGM's date, according to art. 204 paragraph 7 from Law no.31/1990, republished and amended.**

Item 2:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves the amendment of art. 6 from Articles of Incorporation which will have the new version as follows:**

*“Art. 6 - Share capital*

*6.1 At the date of adopting the present Articles of Incorporation, the Company has a Share capital of RON 450,438.3 divided in 4,504,383 registered, ordinary and dematerialized shares with a nominal value of RON 0,1.*

*6.2 The quality of Shareholder of Bittnet Systems S.A. is attested by a statement issued by the Central Depository.*

*6.3 The Identification information of each shareholder, the contribution to the share capital, the total number of shares and the participation percentage in the total capital are detailed by the Shareholders' Register kept in the computer system by the Central Depository.”*



### Punctul 3

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

#### **Aproba completarea art. 18.1 din Actul Constitutiv cu urmatorul punct:**

*“o) reprezinta societatea cu puteri depline pentru aprobarea, negocierea, semnarea, contractarea, finantarea, refinantarea, garantarea, acordarea de garantii, constitutirea de garantii, ratificarea si semnarea in numele si pe seama societatii a oricaror documente necesare referitoare la finantare, refinantare credite bancare, contractare de noi produse de finantare (credite, leasing-uri si orice alte produse de finantare / refinantare contractate / de contractat de catre societate, in conditiile comerciale ale finantatorilor, in vederea optimizarii activitatii economice si financiare a acesteia.”*

### Punctul 4

In prezenta actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 95.4825% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba majorarea capitalului social cu suma de 900.876,6 lei prin emisiunea a 9.008.766 noi actiuni cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune in beneficiul actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare 20 mai 2016.**

Repartizarea actiunilor nou emise se va face 2 actiuni gratuite la fiecare actiune detinuta. Majorarea capitalului social se va realiza prin utilizarea urmatoarelor surse:

- a. capitalizarea profiturilor nete nerepartizate ale anilor 2007-2014 in suma de 392.025,93 lei,
- b. capitalizarea primelor de emisiune in valoare de 1250,15 lei,
- c. capitalizarea sumei de 507,600,52 lei din profitul nerepartizat al anului 2015

### Item 3:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

#### **Approves the amendment of art.18.1 of the Articles of Incorporation with the following:**

*“o) represents the Company with full powers for approving, negotiating, signing, contracting, financing, refinancing, guaranteeing, granting of guarantees, ratification and signing in name and on behalf of the Company of any necessary documents relating to any financing, refinancing of bank loans, contracting any new financing products (loans, leases and any other financing / refinancing contracted / to be contracted by the company in the commercial terms of the financial partners in order to optimize the Company’s financial and economic activity.”*

### Item 4

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves of a capital increase with the amount of RON 900,876.6 by issuing 9,008,766 new shares with nominal value of RON 0.1 per share to be distributed to the registered shareholders mentioned in the Shareholders' Register held by the Central Depository at the registration date May, 20, 2016 . The allocation ratio of newly issued shares will be two bonus shares for every share held (2:1). The share capital increase will be achieved by using the following sources:**

- a) capitalization of undistributed net profits of the years 2007-2014 in the amount of RON 392,025.93;
- b) capitalization of share premiums in the amount of RON 1,250.15;
- c) capitalization of the amount of RON 507,600.52 from the undistributed profit of the fiscal year 2015.



#### Punctul 5

În prezența acționarilor reprezentând 95.4825% din capitalul social și 95.4825% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând 75.0657% din capitalul social și 78.6172% din voturile exprimate

**Aproba majorarea capitalului social prin realizarea de noi aporturi în formă bănească din partea acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare de 20 mai 2016.**

#### **Majorarea va avea loc în următoarele condiții:**

- a. Numărul de acțiuni nou emise va fi de 1.000.974 cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune de 0,68 lei pe acțiune.
- b. Majorarea capitalului social se realizează prin oferirea acțiunilor noi spre subscriere, în cadrul dreptului de preferință, către
  - i. acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință și
  - ii. persoanele care au dobândit în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor Băncii la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social;
- c. După expirarea perioadei de exercitare a dreptului de preferință, acțiunile nou-emise rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat, la un preț ce nu va fi mai mic decât prețul oferit acționarilor conform pct. a) de mai sus.
- d. Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul pieței relevante administrată de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe.
- e. Numărul drepturilor de preferință va fi egal cu numărul acțiunilor emise de Societate înregistrate în registrul acționarilor, fiecărui acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de

#### Item 5:

In the presence of the shareholders representing 95.4825% of the share capital and 95.4825% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 75.0657% of the share capital and 78.6172% of casted votes

**Approves of the capital increase by making new contributions in cash from shareholders registered in the Shareholders' Register held by the Central Depository at the registration date May, 20, 2016.**

The capital increase will take place in the following conditions:

- a) The number of new shares issued will be 1,000,974 each with a nominal value of RON 0.1 / share and an issue premium of 0.68 lei per share.
- b) The share capital increase is achieved by offering new shares for subscription, within the preference rights to:
  - i) shareholders who were registered in the Shareholders' Register at the registration date, at the moment of share capital increase, and have not alienated their preference rights during the trading period and
  - ii) persons who acquired preference rights during the trading period, from the registered shareholders identified in the Shareholders Register at the registration date;
- c) After the period for exercising the preference rights for newly issued shares expires, unsubscribed shares will be offered for subscription in a private placement at a price at least equal to the price offered to shareholders under article a) above.
- d) The preference rights will be tradable in the relevant market administered by Bucharest Stock Exchange, according with the specific regulations of the capital market.
- e) The number of preference rights issued will be equal to the number of shares issued by the Company, registered in the Shareholders' Register, each shareholder, registered in the Shareholders' Register at the registration date of capital increase, will receive a number of preference rights equal with the number of shares held.

inregistrare aferenta majorarii de capital social urmand sa ii fie alocat un numar de drepturi de preferinta egal cu numarul actiunilor detinute.

- f. Pentru subscrierea unei actiuni noi in cadrul dreptului de preferinta este necesar un numar 4.5 de drepturi de preferinta. Un actionar al Societatii la data de inregistrare care nu a instrainat drepturile de preferinta poate achizitiona un numar maxim de actiuni nou-emise calculat prin impartirea numarului de drepturi de preferinta detinute de respectivul actionar la data de inregistrare la numarul drepturilor de preferinta necesare pentru a subscrie o actiune noua. In cazul in care din calculul matematic numarul maxim de actiuni care poate fi subscris in cadrul dreptului de preferinta nu este un numar natural, numarul maxim de actiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit in plus la numarul natural imediat superior.
  - g. Perioada de exercitare a dreptului de preferinta va fi de o luna de la data stabilita in prospectul/prospectul proportionat de oferta si va incepe la o data ulterioara datei de inregistrare aferenta majorarii capitalului social si datei de publicare a hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei.
  - h. Actiunile ramase nesubscrise dupa oferirea acestora in cadrul unei unui plasament privat vor fi anulate prin decizia Administratorului prin care se constata rezultatele efective ale majorarii capitalului social si prin care se aproba modificarea actului constitutiv, urmand ca valoarea majorarii capitalului social sa fie determinata prin raportare la actiunile efectiv subscrise in cadrul etapelor mentionate la punctele mai sus.
  - i. Majorarea capitalului social se realizeaza pentru asigurarea implementarii planurilor de dezvoltare ale Societatii
  - Administratorul este autorizat sa intreprinda orice demersuri necesare pentru aducerea la indeplinire a hotararii de majorare de capital social, inclusiv dar fara a se limita la
    - I. contractarea serviciilor necesare pentru intocmirea documentatiei necesare implementarii majorarii de capital
- f) For subscription of one new share under the preference right, a shareholder must hold 4.5 preference rights. A shareholder of the Company at the registration date which has not alienated their rights may purchase a maximum number of newly issued shares calculated by dividing the number of subscription rights held by that shareholder, on the registration date, to the number of preference rights necessary to subscribe one new share. In the case that the maximum number of shares that can be subscribed during the preference right (resulting from the above calculation) is not a natural number, the maximum number of shares that can actually be subscribed will be rounded-up to the next higher natural number.
  - g) The period for exercising the right of preference will be one month from the date established in the proportioned prospectus / offer prospectus and will begin at a later registration date corresponding to the share capital increase and the date of publication of the decision in the Official State Gazette (Monitorul Oficial).
  - h) Shares remaining unsubscribed after offering them within a private placement will be canceled by decision of the Administrator which finds the actual results of the capital increase and approves the relevant amendments to the Articles of Incorporation, following the value of the capital increase to be determined by reference to shares actually written in the stages mentioned in the points above.
  - i) The share capital increase is done to ensure the implementation of the development plans of the Company.
  - j) The Administrator is authorized to undertake any necessary steps, procedures and actions to ensure the fulfilling of the capital increase decision, including but not limited to:
    - i. Contracting the necessary services to compile the relevant documentation (including but not limited to the preference rights presentation document, the offer document / proportioned prospectus for exercising preference rights) as well as the actual implementation of the share capital

- social, inclusiv dar fara a se limita la redactarea documentului de prezentare a drepturilor de preferinta, prospectul/prospectul proportionat pentru derularea exercitarii dreptului de preferinta, precum si pentru derularea efectiva a majorarii capitalului social;
- ii. perioada de subscriere imodalitatile de plata;
  - iii. detaliile tranzactionabilitatii drepturilor de preferinta pe piata relevanta administrata de Bursa de Valori Bucuresti;
  - iv. stabilirea tehnicii de inregistrare a plasamentului (i.e. utilizand sistemul de tranzactionare al BVB sau prin transfer direct);
  - v. anulara actiunilor nesubscrise in ultima etapa a emisiunii;
  - vi. adoptarea tuturor deciziilor necesare pentru implementarea hotararii de majorare a capitalului social;
  - vii. modificarea actului constitutiv conform rezultatelor majorarii de capital social

#### Punctul 6

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba un plan de incentivare a persoanelor cheie, prin oferirea de optiuni pentru achizitia unui numar de actiuni de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii la pret preferential - Stock Option Plan - ("Planul"), in forma prezentata adunarii generale.**

- increase;
- ii. The subscription period and the payment methods;
- iii. The details for trading the preference rights on the relevant market administered by the Bucharest Stock Exchange;
- iv. Deciding the technique of actual delivery for the private placement (using the BVB system or the direct method with the Central Depository);
- v. Cancellation of the unsubscribed shares after the last step of the issue;
- vi. Adopting any decisions necessary to implement the capital increase;
- vii. Modifying the Articles of Incorporation to reflect the results of the capital increase

#### Item 6

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves of a key-person stock options incentive plan, by offering key person the option to acquire a maximum of 5% of the total amount of shares at a preferential price ("The Plan"), in the form presented to the Shareholders' Meeting.**

Punctul 7

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba autorizarea Administratorului a de a efectua toate actele necesare pentru ca detinatorii drepturilor de optiune sa isi poata exercita aceste drepturi (majorarea capitalului social in mod corespunzator in baza delegarii de competenta acordata conform art. 12.6 din Actul constitutiv, sa decida ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data majorarii capitalului social conform art. 2201 din Legea nr. 31/1990, precum si orice alte acte cerute de lege astfel incat exercitarea drepturilor de optiune sa isi produca efectele).**

Punctul 8

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba, de principiu, efectuarea unei majorari a capitalului social prin emiterea de actiuni preferentiale, cu dividend prioritar si fara drept de vot, in limita a 10% din capitalul social al Societatii de la data majorarii si autorizarea Administratorului sa decida majorarea capitalului social, numarul de actiuni ce se vor emite, perioada pentru care este acordat dreptul la dividend prioritar si cuantumul dividendului si orice alte acte ar fi necesar a fi incheiate in legatura cu si pentru aducerea la indeplinire a prezentei hotarari, in baza delegarii de competenta acordata conform art. 12.6 din Actul constitutiv.**

Item 7:

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves the Administrator to undertake any measures to ensure that the holders of the options can actually exercise them (to decide the relevant increase of the share capital based on the delegation of competence from art. 12.6 of the Articles of Incorporation, to decide the suspension of the preference rights of the shareholders recorded at the registration date, according to art. 220<sup>1</sup> of the Companies' Law - no. 31/1990, as well as any other actions, decisions and procedures required by law so that the exercise of the options by their holders can produce any effects).**

Item 8:

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves, in principle, the share capital increase by issuing preferential sharer, without the right to vote but with a fixed, priority dividend, subject to a limit of 10% of the total share capital of the Company at the date of the decision of the increase. Approval of the authorization of the Administrator to decide the capital increase, the number of shares to be issued, the period for the priority dividend right, the amount of the dividend and any other documents, decisions, activities and procedures necessary to be put in place in order to ensure the present decision, based on the delegation of competence from art. 12.6 of the Articles of Incorporation.**

Punctul 9

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate **Aproba, de principiu, derularea unei emisiuni de obligatiuni in lei, in valoare de minim 3.350.000 (treimilioanecincisutemii lei) cu o valoare nominala de 1.000 lei per obligatiune, cu o scadenta de minim 3 si maxim 5 ani, cu o rata a dobanzii anuale de maxim 9% pe an si mandatarea Administratorului sa decida oportunitatea emisiunii, cat si detaliile finale ale acesteia, precum si pentru a semna si perfecta orice documente referitoare la emisiunea de obligatiuni incluzand prospectul de emisiune, documentele necesare pentru listarea acesteia pe piata AeRO, orice alte documente ce ar putea fi incheiate in legatura cu aceasta emisiune si aducerea la indeplinire prezentei hotarari.**

Punctul 10

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate **Aproba imputernicirea, cu posibilitate de substituie, a administratorului Societatii, dl. MihaiAlexandru-Constantin LOGOFATU pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și forma modificată și actualizată a Actului Constitutiv și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.**

Item 9:

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves, in principle, a corporate bonds issue valued at a minimum of RON 3,350,000, with a nominal (face) value of RON 1,000 per bond, with a maturity date between minimum 3 and maximum 5 years, with a yearly coupon of a maximum of 9% and the mandating of the Administrator to decide the opportunity of the issue, as well as the final details, as well as mandating the Administrator to sign and produce any relevant documents necessary, including but not limited to the bonds prospectus, documents necessary for listing the bonds on the AeRo market, and any other documents that might be needed in relation to the fulfilling of the current decision**

Item 10:

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves the mandating, with the possibility of substitution, of the Administrator, Mr. Mihai-Alexandru-Constantin Logofatu, to sign the shareholder meeting's decisions, the updated version of the Articles of Incorporation as well as any other documents related to these, as well as the mandating to fulfill any procedures or formalities required by law in order to put in action the decisions of the shareholders, including but not limited to the formalities of publishing and registering the decisions with the Trade Registry or any other public institution.**

Punctul 11

In prezenta actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 96.2925% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 96.2925% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

**Aproba data de 20.05.2016 ca data de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng hotărârile AGEA) si data “ex-date” 19.05.2016.**

Item 11:

In the presence of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 96.2925% of the total voting rights with the affirmative votes of the shareholders representing 96.2925% of the share capital and 100% of casted votes

**Approves of the registration date as May, 20, 2016 (defined as the date of identification of the shareholders to whom the decisions of the EGM apply to) and May,19, 2016 as the “ex-date”.**