

Raport privind rezultatele Adunarii Generale a Actionarilor

Adunarea Generala Ordinara

Astăzi, 26 aprilie 2017, ora 11:00 (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 24 martie 2017, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 985 din data de 24 martie 2017 și în Ziarul Bursa din data de 24 martie 2017;
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 Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 24/2017);
5. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
6. 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:

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 61.4973% din capitalul social si 61.4973% din voturile exprimate

Se aproba situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar 2016, însoțite de Raportul Administratorului și de Raportul Auditorului Independent, precum și aprobarea propunerilor de repartizare a profitului:

Destinatia Profitului	Suma (lei)
Profit net de repartizat:	1,180,277.12
Rezervă Legală	8,074.12
Majorarea capitalului social	263,202.75
Dividende	0
Alte rezerve	909,000.2

Conform legii, administratorul societatii, dl Mihai Logofatu s-a abtinut de la vot.

Punctul 2:

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 61.4973% din capitalul social si 61.4973% din voturile exprimate

Aproba descărcarea de gestiune a administratorului pentru exercitiul financiar 2016. Conform legii, administratorul societatii, dl Mihai Logofatu s-a abtinut de la vot.

Punctul 3:

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017.

Punctul 4:

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

aproba imputernicirea, cu posibilitate de substituie, a administratorului Societății, 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.

Punctul 5:

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba data de 22.05.2016 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. Întrucât nu sunt

aplicabile ordinii de zi a adunării generale ordinare a acționarilor din data de 26 aprilie 2017, acționarii nu decid asupra datei participării garantate, astfel cum este definită de Articolul 2 litera f1) din Regulamentul nr. 6/2009, și asupra Datei Plății, astfel cum este definită de Articolul 2 litera g) din Regulamentul nr. 6/2009.

Adunarea Generala Extraordinara

Astăzi, 26 aprilie 2017, ora 12:00 (ora României), acționarii BITTNET SYSTEMS S.A. ("Societatea") s-au întâlnit în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA") a Societatii, la prima convocare, la Bucuresti, 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 Societatii.

Având în vedere:

1. Convocatorul pentru AGEA publicat pe website-ul Societatii - (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>) în data de 24 martie 2017 și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 985 din data de 24 martie 2017 și în Ziarul Bursa din data de 24 Martie 2017;
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 Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 24/2017);
5. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
6. 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

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba majorarea capitalului social cu suma de 1.451.412,3 lei prin emisiunea a 14.514.123 noi acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune în beneficiul acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face o acțiune gratuită la fiecare acțiune deținută. Majorarea capitalului social se va realiza prin utilizarea urmatoarelor surse:

- a. capitalizarea profiturilor nete nerepartizate ale anului 2015 in suma de 507,391.89. lei;
- b. capitalizarea primelor de emisiune în valoare de 680,817.60 lei,
- c. capitalizarea sumei de 263,202.81 lei din profitul de repartizat al anului 2016.

Aprobarea datei de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfârâge hotărârea): 30.06.2017 si data ex-date: 29.06.2017. Stabileste data platii: 3 iulie 2017.

Punctul 2

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% 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 - 22.05.2017, iar data ex-date: 19.05.2017. Data platii pentru drepturile de preferinta este 23.05.2017. Majorarea de capital social este supusă aprobării adunării generale a acționarilor prin derogare la prevederile art. 12.6 si art. 18.1 lit. j) din actul constitutiv. Majorarea va avea loc in urmatoarele condiții:

- a. Numărul de acțiuni nou emise va fi de 1,416,012 cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune si o primă de emisiune de 0.47 lei pe acțiune.
- b. Majorarea capitalului social se realizează prin oferirea acțiunilor noi spre subscriere, in cadrul dreptului de preferință, catre

- 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 societății 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 înregistrare aferentă majorării de capital social urmând să îi fie alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul acțiunilor deținute.
- f. Pentru subscrierea unei acțiuni noi în cadrul exercitării dreptului de preferință este necesar un număr de 10.25 de drepturi de preferință. Orice acționar identificat conform punctului (b) de mai sus poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul acționar la data de înregistrare la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune nouă. În cazul în care din calculul matematic numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în minus până la numărul natural imediat inferior. De exemplu, un acționar care dorește să subscrie o singură acțiune nouă va avea nevoie de 11 drepturi de subscriere. Pentru subscrierea a 10 acțiuni noi este nevoie de 103 drepturi de subscriere iar pentru subscrierea a 100 acțiuni noi este nevoie de 1025 drepturi de subscriere.
- g. Perioada de exercitare a dreptului de preferință va fi de o lună de la data stabilită în prospectul/prospectul proporționat de ofertă și va începe la o dată ulterioară datei de înregistrare aferentă majorării capitalului social și datei de publicare a hotărârii în Monitorul Oficial al României.
- h. Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul unui plasament

privat vor fi anulate prin decizia Administratorului prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la punctele mai sus.

- i. Majorarea capitalului social se realizeaza pentru asigurarea implementării planurilor de dezvoltare ale Societății.
- j. Administratorul este autorizat să întreprindă orice demersuri necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii de majorare de capital social, inclusiv dar fără a se limita la:
 - i. contractarea serviciilor necesare pentru întocmirea documentației necesare implementării majorării de capital social, inclusiv dar fără a se limita la redactarea documentului de prezentare a drepturilor de preferință, prospectul/prospectul proporționat pentru derularea exercitării dreptului de preferință, precum și pentru derularea efectivă a majorării capitalului social;
 - ii. perioada de subscriere și modalitățile de plată;
 - iii. Decide asupra oportunitatii si detaliilor tranzactionabilitatii drepturilor de preferinta si a celor de alocare pe pietele relevante administrate 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. anularea 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 3

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba rascumpararea de catre societate a propriilor actiuni, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in urmatoarele conditii: un numar maxim de 2,902,824 actiuni, dar nu mai mult de 10 % din capitalul social rezultat in urma operatiunilor prevazute la pct. 1 si 2 din convocator, actiuni avand valoarea nominala de 0,1 leu/ actiune

la un pret minim egal cu 0.1. si un pret maxim de 1,85 lei pentru o perioada de maximum 18 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, in vederea implementarii planului de incentivare a persoanelor cheie - Stock Option Plan - aprobat prin hotararea AGEA nr. 6/26.04.2016, respectiv mandatarea administratorului societatii pentru aducerea la indeplinire a acestei hotarari, inclusiv sa analizeze si sa decida daca rascumpararile vor fi efectuate pe baza unuia sau mai multor planuri de rascumparari sau pe baza uneia sau mai multor oferte publice de cumparare.

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 14.07.2017 si data ex-date: 13.07.2017 .

Punctul 4

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 83.8210% din capitalul social si 91.5132% din voturile exprimate

Aproba autorizarea administratorului ca, pentru perioada cuprinsa intre data publicarii hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a si data de 31.12.2018, sa decida majorarea capitalului social subscris, prin una sau mai multe emisiuni de actiuni, pana la o valoare nominala de 725.706 lei (capital autorizat), cu aplicarea corespunzatoare a prevederilor art. 12.6 si art. 18.1 lit. j) din actul constitutiv si ale legii societatilor comerciale. Totodata, exclusiv in vederea majorarii capitalului social in conditiile anterior mentionate, se acorda administratorului, pentru fiecare dintre majorarile de capital realizate pana la nivelul capitalului autorizat, competența de a decide restrângerea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorari a capitalului social.

Corespunzator se modifica art. 9.19 din Actul constitutiv astfel:

“Administratorul este autorizat ca pentru perioada cuprinsa intre data inregistrarii prezentului act constitutiv actualizat la Registrul Comertului si data de 31.12.2018, sa decida majorarea capitalului social subscris, prin una sau mai multe emisiuni de actiuni pana la o valoare care sa nu depaseasca jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul autorizării. La data prezentului act constitutiv valoarea capitalului social autorizat este de 725.706 lei. Exclusiv in vederea majorarii capitalului social in conditiile anterior mentionate, se acorda administratorului, pentru fiecare dintre majorarile de capital realizate pana la nivelul capitalului autorizat, competența de a decide restrângerea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorari a capitalului social.”

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017

Punctul 5

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba autorizarea administratorului ca pentru perioada cuprinsa intre data publicarii hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a si data de 31.12.2018 sa decida, una sau mai multe emisiuni de obligatiuni in lei, in valoare totala maxima de 10.000.000 lei (zece milioane lei), fiecare obligatiune urmand a fi emisa cu o valoare nominala de 100 lei per obligatiune, cu o scadenta de minim 3 si maxim 5 ani, cu o rata a dobanzii anuale de maxim 9% pe an. Administratorul societatii este mandatat sa decida oportunitatea fiecarei emisiuni, cat si detaliile finale ale acesteia, precum si sa semneze orice documente referitoare la fiecare emisiune de obligatiuni incluzand prospecte de emisiune, documente necesare pentru listarea obligatiunilor pe piata relevanta a Bursei de valori Bucuresti, precum si orice alte documente ce ar putea fi incheiate in legatura cu respectiva emisiune si aducerea la indeplinire prezentei hotarari.

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017

Punctul 6

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba cumpararea integrale, din surse proprii sau din finantare bancara sau cu finantare din emisiune de obligatiuni, a tuturor partilor sociale ale societatii comerciale Gecad Net SRL - persoana juridica romana, cu sediul in București, Calea Floreasca Nr. 169, Etaj 5, sectorul 1, Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/6266/1999, Cod unic de înregistrare: 11973883, precum si a întregului fond de comert, pentru un pret maxim de 600.000 Euro. Mandatarea administratorului sa reprezinte Societatea cu puteri depline in vederea negocierii si stabilirii conditiilor de achizitie, a negocierii si obtinerii finantarii necesare, precum si pentru semnarea tuturor actelor necesare si inregistrarea acestora la institutiile abilitate, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in vigoare.

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017

Punctul 7

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba un plan de incentivare a persoanelor cheie ca urmare a achizitiei mentionate la pct. 6, 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.

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017

Punctul 8

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba de principiu ca societatea sa depuna cereri de finantare la orice schema de finantare din fonduri nerambursabile, in limita unei cofinantari in valoare de 300.000 Euro si mandateaza administratorului sa reprezinte Societatea cu puteri depline in fata institutiilor abilitate si pentru semnarea tuturor actelor necesare si inregistrarea acestora la institutiile abilitate, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in vigoare.

Aproba data de de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017

Punctul 9

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 61.4973% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Aproba ca societatea sa nu publice rapoarte trimestriale pentru anul financiar 2017.

Aproba data de înregistrare (definită ca fiind data care servește la identificarea acționarilor

asupra cărora se răfrânge hotărârea): 22.05.2017 si data ex-date: 19.05.2017.

Administratorul societatii, dl Mihai LOGOFATU s-a abtinut de la vot.

Punctul 10

In prezenta actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 91.5944% din totalul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al actionarilor reprezentand 91.5944% din capitalul social si 100% din voturile exprimate

Imputerniceste, cu posibilitate de substituie, pe administratorul 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.