CONVENING NOTICE
FOR THE ORDINARY AND THE EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS MEETING OF BITTNET SYSTEMS S.A.

According to the provisions of the Companies Law no. 31/1990, republished, and subsequently amended and supplemented ("**Law 31/1990**"), of the Articles of Association, Law 24/2017 on Issuers of Financial instruments and Market Operations ("**Law 24/2017**") and of the ASF Regulation no. 5/2018 on issuers of Financial Instruments and Market operations, as subsequently amended and supplemented ("**Regulation 5/2018**"),

The Sole Administrator of BITTNET SYSTEMS S.A., a Romanian legal entity, with its registered office in Bucharest, Str. Șoimuș no. 23, Bl. 2, Sc. B, Ap. 24, sector 4 and with the correspondence address at the secondary headquarters in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, "Plaza Romania Offices" building, et. 1, sector 6, registered with the Trade Register under no. J40 / 3752 / 22.02.2007, having Unique Registration Code RO21181848 ("**the Company**"),

CONVENES:

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS on the date of **29.01.2020** at 11.00 AM at the secondary office address located in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, "Plaza Romania Offices" building, et. 1, sector 6, to which the shareholders registered at the end of the day of **17.01.2020**, considered the **Reference Date**, in the register of shareholders kept by the CENTRAL DEPOSITARY S.A. are entitled to participate and vote ("**EGSM**").

AND

THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS on the date of **29.01.2020**, at 12.00, at the secondary office address located in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, "Plaza Romania Offices" building, et. 1, sector 6, to which the shareholders registered at the end of the day of **17.01.2020**, considered the **Reference Date**, in the register of shareholders kept by the CENTRAL DEPOSITARY S.A. are entitled to participate and vote ("**GSM**").

If the legal and statutory quorum of presence is not met at the first call, **the EGSM will be held on 30.01.2020 at 11.00 AM**, **in the same place, with the same agenda** for all shareholders registered in the Register of Shareholders on the same **Reference Date**.

and

The GSM will be held on 30.01.2020 at 12.00 PM, **in the same place, with the same agenda** for all the shareholders registered in the Register of Shareholders at the same **Reference Date.**

REGARD TO THE CONDITIONS IMPOSED BY THE OFFICIAL GAZETTE OF ROMANIA FOR PUBLICATION OF THE CONVENING NOTICE, THE PRESENT CONVENING NOTICE REVERSES THE CALL ISSUED ON DECEMBER 19, 2019 AND PUBLISHED ON THE SITE OF THE BUCHAREST STOCK EXCHANGE (BSE), SITE AND "Bursa" NEWSPAPER.

The agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders is as follows:

1. Presentation and approval of the new Articles of Association of the Company, in the form presented to the shareholders ("New Articles of Association").

i. Art 5.1 is replaced with new form below:

S*ocietatea va putea desfasura si alte activitati, cu respectarea tuturor avizelor/autorizatiilor prealabile cerute de lege, precum:*
1812 Alte activitati de tiparire n.c.a
1813 Servicii pregatitoare pentru pretiparire
1820 Reproducerea inregistrarilor
2611 Fabricarea subansambluri electronice (module)
2612 Fabricarea altor componente electronice
2620 Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice
2630 Fabricarea echipamentelor de comunicatii
2640 Fabricarea produselor electronice de larg consum
2651 Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie
2790 Fabricarea altor echipamente electrice
3313 Repararea echipamentelor electronice si optice
3314 Repararea echipamentelor electrice
3319 Repararea altor echipamente
3320 Instalarea maşinilor si echipamentelor industriale
3831 Demontarea (dezasamblarea) maşinilor si a echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor
3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate
4120 Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale
4222 Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii
4299 Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a
4311 Lucrari de demolare a constructiilor
4339 Alte lucrari de finisare
4399 Alte lucrari speciale de constructii n.c.a
4511 Comert cu autoturisme si autovehicule usoare (sub 3,5 tone)
4519 Comert cu alte autovehicule
4520 Intretinerea si repararea autovehiculelor
4531 Comert cu ridicata de piese si accesorii pentru autovehicule
4532 Comert cu amănuntul de piese si accesorii pentru autovehicule

4540 Comert cu motociclete, piese si accesorii aferente; intretinerea si repararea motocicletelor
1614 Intermedieri in comertul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane
4615 Intermedieri in comertul cu mobila, articole de menaj si de fierarie
4618 Intermedieri in comerul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
4619 Intermedieri In comertul cu produse diverse
4643 Comert cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio si televizoarelor
4647 Comert cu ridicata al mobilei, covoarelor si a articolelor de iluminat
4648 Comert cu ridicata al ceasurilor si bijuteriilor
4649 Comert cu ridicata al altor bunuri de uz gospodaresc
4651 Comert cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-ului
4652 Comert cu ridicata de componente si echipamente electronice si de telecomunicatii
4661 Comert cu ridicata al maşinilor agricole, echipamentelor si furniturilor
4662 Comert cu ridicata al maşinilor-unelte
4665 Comert cu ridicata al mobilei de birou
4666 Comert cu ridicata al altor maşini si echipamente de birou
4669 Comert cu ridicata al altor maşini si echipamente
4673 Comert cu ridicata al materialului lemnos si a materialelor de constructie si echipamentelor sanitare
4676 Comert cu ridicata al altor produse intermediare
4677 Comert cu ridicata al deseurilor si resturilor
4690 Comert cu ridicata nespecializat
4741 Comert cu amănuntul al calculatoarelor, unitatilor periferice si software-ului in magazine specializate
4742 Comert cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicatii in magazine specializate
4743 Comert cu amănuntul al echipamentelor audio/video in magazine specializate
4761 Comert cu amănuntul al cartilor, in magazine specializate
4762 Comert cu amănuntul al ziarelor si articolelor de papetarie, in magazine specializate
4763 Comert cu amănuntul al discurilor si benzilor magnetice cu sau fara inregistrari audio/video, in magazine specializate
4777 Comert cu amănuntul al ceasurilor si bijuteriitor, in magazine specializate
4778 Comert cu amănuntul al altor bunuri noi, in magazine specializate
4779 Comert cu amănuntul al bunurilor de ocazie vandute prin magazine
4791 Comert cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
4799 Comert cu amănuntul efectuat in afara magazinelor, standurilor, chioscurilor si pietelor
4942 Servicii de mutare
5210 Depozitari
5320 Alte activitati postale si de curier
5590 Alte servicii de cazare
5621 Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente
5629 Alte servicii de alimentatie n.c.a
5630 Baruri si alte activitati de servire a bauturilor
5811 Activitati de editare a cartilor
5812 Activitati de editarea de ghiduri, compendii, liste de adrese si similare

5813 Activitati de editare a ziarelor
5814 Activitati de editare a revistelor si periodicelor
5819 Alte activitati de editare
5821 Activitati de editare a jocurilor de calculator
5829 Activitati de editare a altor produse software
5911 Activitati de productie cinematografica, video si de programe de televiziune
5912 Activitati post-productie cinematografica, video si de programe de televiziune
5913 Activitati de distributie a filmelor cinematografice, video si a programelor de televiziune
5914 Proiectia de filme cinematografice
5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala
6010 Activitati de difuzare a programelor de radio
6020 Activitati de difuzare a programelor de televiziune
6110 Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu
6120 Activitati de telecomunicatii prin retele fara cablu (exclusiv prin satelit)
6130 Activitati de telecomunicatii prin satelit
6190 Alte activitati de telecomunicatii
6201 Activitati de realizare a soft-ului Ia comanda (software orientat client)
6203 Activitati de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul
6209 Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei
6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe
6810 Cumpararea si vânzarea de bunuri imobiliare proprii
6820 Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
6832 Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract
7022 Activitati de consultantă pentru afaceri si management.
7311 Activitati ale agentiilor de publicitate
7312 Servicii de reprezentare media
7711 Activitati de inchiriere si leasing cu autoturisme si rutiere usoare
7729 Activitati de inchiriere si leasing cu alte bunuri personale si gospodaresti n.c.a.
7731 Activitati de inchiriere si leasing cu maşini si echipamente agricole
7732 Activitati de inchiriere si leasing cu maşini si echipamente pentru constructii
7733 Activitati de inchiriere si leasing cu maşini si echipamente de birou (inclusiv calculatoare)
7739 Activitati de inchiriere si leasing cu alte maşini, echipamente si bunuri tangibile n.c.a
7990 Alte servicii de rezervare şi asistenta tunistica
8020 Activităţi de servicii privind sistemele de securizare
8110 Activităţi de servicii suport combinate
8532 Invatamânt secundar, tehnic sau profesional
8551 Invatamânt in domeniul sportiv şi recreational
8552 Invatamânt in domeniul cultural (limbi străine, muzică, teatru, dans, arte plastice, etc.)
8559 Alte forme de învăţământ n.c.a.
9499 Activităţi ale altor organizaii n.c.a.
9511 Repararea calculatoarelor şi a echipamentelor periferice
9512 Repararea echipamentelor de comunicatii
9521 Repararea aparatelor electronice, de uz casnic
9522 Repararea dispozitivelor de uz gospodaresc şi a echipamentelor pentru casa şi gradina

9529 Repararea articolelor de uz personal şi gospodaresc n.c.a.
9609 Alte activităţi de servicii n.c.a.

ii. Art 7.2 and 7.3 are replaced with new form below:

7 . 2 Actiunile Societatii sunt emise in forma dematerializata si sunt admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB").

7 . 3 Pe perioada in care actiunile emise de Societate sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB, actiunile sunt supuse reglementarilor aplicabile societatilor admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A.

iii. Art 8.4 is replaced with new form below:

8 . 4 Detinerea a cel putin o actiune implica adeziunea de drept la actul constitutiv

iv. Art 8.8 and 8.10 are repealed

v. Art 8.9 becomes Art 8.8 with the below form:

8.8 Pe durata Societatii, creditorii actionarului pot sa-si exercite drepturile lor numai asupra partii din beneficiile cuvenite actionarului in conformitate cu situatiile financiare anuale si cu hotararea adunarii generale a actionarilor privind distributia de dividende, iar dupa dizolvarea Societatii, asupra partii ce i s-ar cuveni prin lichidare, in conformitate cu prevderile legale aplicabile.

vi. Art 9.11 is replaced with new form below:

9 . 11 Convocarea va trebui sa cuprinda, in acest caz, valoarea maxima cu care poate fi majorat capitalul social, numarul maxim de actiuni noi care poate fi emis, valoarea nominala a actiunilor si pretul acestora, perioada de exercitare a dreptului de preferinta si modalitatea de calcul a numarului maxim de actiuni ce poate fi subscris de un actionar existent, motivele majorarii, precum si destinatia actiunilor care au ramas nesubscrise in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta.

vii. Art 9.12, 9.13, 9.14, 9.15, 9.16 si 9.17 are repealed

viii. Art 9.18 becomes Art. 9.12 with the below form:

9.12 Majorarea capitalului social va fi hotarata de adunarea generala extraordinara a actionarilor sau de Consiliul de Admnistratie, prin delegare de atributii data de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

ix. The Art. 9.19 which becomes art. 9.13; art. 9.20 becomes art. 9.14 and any reference to the "Administrator" will be replaced by the phrase "Board of Directors".

x. Art. 9.21 becomes Art.9.15

xi. Art. 9.22 becomes Art.9.16 with the below form:

9.16 Actiunile emise in schimbul aporturilor in numerar vor trebui platite integral, la data subscrierii.

xii. The Art. 9.23 becomes Art.17 and Art 9.24 becomes Art 9.18:

xiii. Art. 10.1 is replaced with new form below:

10. 1 Dreptul de proprietate asupra actiunilor emise in forma dematerializata, atat timp cat actiunile sunt admise la tranzactionare, se transmite in conformitate cu reglementarile pietei de capital aplicabile.

xiv. Art 10.3, 10.4 and 10.5 are repealed

xv. Art 12.4 any reference to the "Administrator" will be replaced by the phrase "Board of Directors"

xvi. Art. 12.5 is compelted with the below „n" and „o" points:

n) principalii termeni si conditii ale actelor juridice incheiate de directorul general sau alti directori ai Societatii, in numele si pe seama Societatii, avand ca obiect actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, astfel cum aceste valori au fost stabilite in cele mai recente situatii financiare auditate ale Societatii;

o) principalii termeni si conditii ale actelor de inchiriere de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data incheierii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de un an, depasind aceeasi valoare, astfel cum aceste valori au fost stabilite in cele mai recente situatii financiare auditate ale Societatii;

xvii. Art 13 si Art 14 are modified with the below form:

Art. 13 - Convocarea adunarii generale a actionarilor

13 . 1 Convocarea Adunarilor Generale ale Actionarilor se face de catre Consiliul de Administratie al Societatii.

13 . 2 Consiliul de Administratie va convoca Adunarea Generala, la cererea unui actionar sau a unui numar de actionari, ce detin individual sau cumulat cel putin 5% din capitalul social, in situatia in care cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributia adunarii, astfel incat Adunarea Generala sa fie convocata in termen de cel mult 30 de zile de la data primirii cererii, respectiv sa fie tinuta, la prima sau la a doua convocare, in termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.

13 . 3 Actionarii reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi.

13 . 4 In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea membrilor Consiliului de Administratie, actionarii care doresc sa formuleze propuneri de candidaturi vor transmite propunerile in termenul indicat in convocator, respectiv pana cel tarziu cu 15 zile calendaristice inainte adunarea generala la prima convocare. In cazul in care punctul privind numirea membrilor Consiliului de Administratie a fost inclus pe ordinea de zi ca urmare a suplimentarii ordinii de zi de catre actionari, se pot face propuneri privind candidatii pentru posturile de administratori in termen de 3 zile lucratoare ulterior publicarii suplimentului la convocator in Monitorul Oficial. In cererea privind propunerea de candidaturi vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functiile respective.

13 . 5 Daca in convocarea Adunarii Generale a Actionarilor nu se indica un alt loc de desfasurare a acesteia, locul tinerii Adunarii Generale a Actionarilor este sediul Societatii.

13 . 6 Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor va fi facuta conform prevederilor legii societatilor, prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si in unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul Societatii. De asemenea convocarea va fi transmisa catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara.

13 . 7 Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.

13 . 8 In cazul in care Societatea detine o pagina de internet proprie, convocarea, orice alt punct adaugat pe ordinea de zi la cererea actionarilor, in conformitate cu art. 13.3 de mai sus, situatiile financiare anuale, raportul anual al Consiliului de Administratie, propunerea cu privire la distribuirea de dividende, daca este cazul, situatia privind dividendele distribuite partial in cursul anului fiscal, precum si documentele sau informatiile vizand problemele inscrise pe ordinea de zi a adunarii se publica pe pagina de internet, cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii generale a actionarilor, pentru liberul acces al acestora.

Art. 14 - Conditii de validitate si majoritate ale adunarii generale

14 . 1 Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare, la prima convocare este necesara prezenta actionarilor (personal, prin reprezentare sau care voteaza prin corespondenta) care sa reprezinte cel putin 50% din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate de actionarii ce detin 50%+1 din voturile exprimate de actionarii prezenti (personal, reprezentati sau care au votat prin corespondenta).

14 . 2 Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute pentru prima convocare, adunarea ce se va intruni la o a doua convocare, care poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea voturilor exprimate de actionarii prezenti (personal, reprezentati sau care au votat prin corespondenta).

14 . 3 Pentru validitatea deliberarilor adunarii extraordinare este necesara prezenta actionarilor (personal, prin reprezentare sau care voteaza prin corespondenta) care sa reprezinte la prima convocare 25%+1 din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti (personal, prin reprezentare sau care voteaza prin corespondenta), iar la a doua convocare este necesara prezenta actionarilor (personal, prin reprezentare sau care voteaza prin corespondenta) care sa reprezinte cel putin 20%+1 din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate cu 50%+1 din voturile detinute de actionarii prezenti (personal, prin reprezentare sau care voteaza prin corespondenta).

14 . 4 Prin exceptie de la punctul 14.3 de mai sus, atunci cand legislatia aplicabila prevede praguri mai mari de cvorum si majoritate pentru adoptarea anumitor hotarari, adoptarea respectivelor hotarari se va face cu respectarea conditiilor de cvorum si majoritate prevazute de legislatia relevanta.

14 . 5 Actionarii reprezentand intreg capitalul social vor putea, daca nici unul dintre ei nu se opune, sa tina o adunare generala si sa ia orice hotarare de competenta adunarii, fara respectarea formalitatilor cerute pentru convocarea ei.

14 . 6 In cazul in care exista drepturi de vot al caror exercitiu este suspendat, drepturile de vot in cauza nu sunt luate in calcul la determinarea cvorumului/majoritatii sau a bazei de calcul, respectiv totalitatea drepturilor de vot, cu exceptia cazului in care legea prevede altfel.

xviii. From Art. 15.4 inclusiv to Art. 15.11 inclusiv are modified with the below form:

15 . 4 Accesul actionarilor inregistrati in registrul actionarilor Societatii la data de referinta, indreptatiti sa participe la adunarea generala a actionarilor, este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta, in cazul actionarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, in cazul persoanelor juridice si a actionarilor persoane fizice reprezentate, cu imputernicirea data persoanei fizice care le reprezinta.

15 . 5 Imputernicirile si formularele de vot prin corespondenta vor fi depuse in original cu cel putin doua zile lucratoare inainte de adunare, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare. Imputernicirile si formularele de vot prin corespondenta vor fi retinute de Societate, facandu-se mentiune despre aceasta in procesul-verbal.

15 . 6 Membrii Consiliului de Administratie nu pot vota, in baza actiunilor pe care le poseda, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunii lor sau o alta problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie.

15 . 7 Membrii Consiliului de Administratie care sunt si actionari pot vota aprobarea situatiilor financiare anuale, daca nu se poate forma majoritatea legala sau prevazuta de actul constitutiv fara votul lor.

15 . 8 Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune.

15 . 9 Actionarul care contravine acestei dispozitii este raspunzator de daunele produse Societatii, daca, fara votul sau, nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

15 . 10 Hotararile adunarilor generale se iau prin vot deschis, cu exceptia situatiilor prevazute de lege.

15 . 11 Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor Consiliului de Administratie si a auditorului financiar, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale Societatii. Votul actionarilor participanti in mod personal sau prin reprezentant, precum si al celor care voteaza prin corespondenta va fi exprimat prin mijloace care nu permit deconspirarea acestuia decat membrilor secretariatului insarcinat cu numararea voturilor secrete exprimate si numai in momentul in care sunt cunoscute si celelalte voturi exprimate in secret de actionarii prezenti sau de reprezentantii actionarilor care participa la sedinta.

xix. Art 16 , 17 si 18 are modified with the below form:

Art. 16 - Desfasurarea adunarii generale

16 . 1 In ziua si la ora aratate in convocare, sedinta adunarii generale se va deschide de catre presedintele Consiliului de Administratie al Societatii. Daca la data primei convocari, cvorumul minim nu este intrunit in cel mult 30 minute de la ora indicata in convocator, adunarea se va intruni in cadrul celei de-a doua convocari la data, ora, in locatia si avand ordinea de zi indicate in convocarea publicata.

16 . 2 Presedintele adunarii generale desemneaza unul sau mai multi secretari tehnici pentru a intocmi procesul verbal cu privire la cvorum si la indeplinirea tuturor formalitatilor legale si

statutare pentru tinerea adunarii generale si pentru a participa la toate activitatile desfasurate de secretarii sedintei.

16 . 3 Adunarea generala va alege, dintre actionarii prezenti, unul pana la trei secretari de sedinta, care vor verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare, procesul-verbal intocmit de secretarul tehnic si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv.

16 . 4 Un proces-verbal, semnat de presedintele adunarii generale a actionarilor si de secretarul/ unul dintre secretarii de sedinta, va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, data si locul adunarii, actionarii prezenti, numarul actiunilor, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea actionarilor, declaratiile facute de ei in sedinta.

16 . 5 Nu pot fi adoptate hotarari asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost publicate prin convocare, cu exceptia cazului in care toti actionarii au fost prezenti sau reprezentati si niciunul dintre acestia nu s-a opus sau nu a contestat aceasta hotarare.

16 . 6 La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.

16 . 7 Pentru fiecare hotarare a adunarii generale trebuie stabilit cel putin numarul de actiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proportia din capitalul social reprezentata de respectivele voturi, numarul total de voturi valabil exprimate, precum si numarul de voturi exprimate "pentru" si "impotriva" fiecarei hotarari si, daca este cazul, numarul de abtineri.

16 . 8 Pentru a fi opozabile tertilor, hotararile adunarii generale vor fi depuse in termen de 15 zile la Oficiul Registrului Comertului, spre a fi mentionate in registru si publicate in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a. La cerere, fiecare actionar va fi informat cu privire la rezultatele votului, pentru hotararile luate in cadrul adunarii generale. Rezultatele se vor publica si pe pagina de internet proprie, in termen de cel mult 15 zile de la data adunarii generale.

16 . 9 Hotararile luate de adunarea generala in limitele legii si actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

16 . 10 Actionarii care nu au votat in favoarea hotararilor luate de adunarea generala cu privire la (i) schimbarea obiectului principal de activitate, (ii) mutarea sediului Societatii in strainatate, (iii) schimbarea formei Societatii sau (iv) fuziunea sau divizarea Societatii, au dreptul de a se retrage din Societate si de a obtine contravaloarea actiunilor, conform reglementarilor legale. Pretul platit de Societate actionarului care isi exercita dreptul de a se retrage din Societate este stabilit de un evaluator independent inregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara si in conformitate cu standardele internationale de evaluare.

16 . 11 Notificarea de retragere va fi inregistrata la Societate, ea poate fi transmisa si prin depozitarul instrumentelor financiare. Dreptul de retragere poate fi exercitat in termen de 30 de zile de la data publicarii hotararii adunarii generale in Monitorul Oficial in cazurile prevazute la pct. 16.10 - (i) –(iii), respectiv de la data adoptarii hotararii adunarii generale, in cazul prevazut pct. 16.10 - (iv).

CAP. V ADMINISTRAREA SOCIETATII

Art. 17 - Organizarea

17 . 1 Societatea este administrata in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie, format dintr-un numar impar de membri, cuprins intre minim 3 (trei) si maxim 7 (sapte) membri alesi de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru o perioada de 4 ani, cu posibilitatea membrilor

de a fi alesi pentru mandate succesive. Odata cu alegerea membrilor Consiliului de Administratie, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor va hotari si numarul exact de membri din care este format Consiliul de Administratie. In lipsa unei hotarari a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor prin care sa se aprobe numarul de membrii din care este format Consiliul de Administratie, acesta va fi format din 3 (trei) membri. Cel putin unul dintre membrii Consiliului de Administratie trebuie sa fie independent.

17 . 2 Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie sunt administratori neexecutivi.

17 . 3 Candidatii pentru posturile de membri ai Consiliului de Administratie pot fi propusi de catre actionari indiferent de participatia acestora la capitalul social sau de catre membrii in functie ai Consiliului de Administratie.

17 . 4 Membrii Consiliului de Administratie vor fi asigurati pentru raspundere profesionala. Aceeasi obligatie de asigurare pentru raspundere profesionala o au si persoanele numite in functia de director al Societatii.

17 . 5 Membrii Consiliului de Administratie isi exercita atributiile in temeiul unui contract de mandat incheiat intre Societate si fiecare dintre membri.

17 . 6 In cazul in care exista un post vacant, Consiliul de Administratie va numi un membru provizoriu pentru un mandat care va incepe la data numirii acestuia si va inceta la data la care adunarea generala a actionarilor va decide numirea unui membru in Consiliul de Administratie. In acest caz, membrii ramasi ai Consiliului de Administratie vor include pe ordinea de zi a urmatoarei adunari generale ordinara a Societatii numirea unui membru al Consiliului de Administratie. In cazul in care numarul membrilor existenti scade in orice moment sub 3 (trei), membrii ramasi vor convoca de urgenta o adunare generala care va avea pe ordinea de zi alegerea de membri ai Consiliului de Administratie pentru ocuparea pozitiilor vacante.

17 . 7 Presedintele Consiliului de Administratie este ales de Consiliul de Administratie, dintre membrii sai, prin vot secret. Presedintele Consiliului de Administratie poate fi numit si Director General al Societatii de catre Consiliul de Administratie.

17 . 8 Presedintele Consiliului de Administratie are urmatoarele atributii:

a) coordoneaza activitatea Consiliului de Administratie si raporteaza despre aceasta adunarii generale a actionarilor;

b) supervizeaza functionarea organelor corporative ale Societatii;

c) convoaca sedintele Consiliului de Administratie, stabileste ordinea de zi, supravegheaza transmiterea informatiilor in mod adecvat catre membrii Consiliului de Administratie referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a sedintelor si prezideaza sedintele;

d) se asigura ca sedintele Consiliului de Administratie se desfasoara in mod eficient si eficace, ordinea de zi a sedintelor Consiliului de Administratie fiind respectata in mod corespunzator;

e) tine legatura in mod regulat cu Directorul General, mentinand o relatie profesionala stransa si constructiva;

f) monitorizeaza implementarea corecta a deciziilor Consiliului de Administratie;

g) conduce intrunirile Consiliului de Administratie cu actionarii si cu alte persoane cheie ale Societatii;

h) oice alte atributii prevazute de lege.

17 . 9 In cazul in care Presedintele se afla in imposibilitate temporara de a-si exercita atributiile, pe durata starii respective de imposibilitate Consiliul de Administratie poate insarcina un alt administrator cu indeplinirea functiei de presedinte.

17 . 10 Persoanele care, potrivit prezentei legi, nu pot fi fondatori, nu pot fi nici administratori, directori sau reprezentanti ai Societatii, iar daca au fost alese, sunt decazute din drepturi.

17 . 11 Adunarea generala a actionarilor va putea numi ca membri ai Consiliului de Administratie si persoane juridice, in conditiile legii.

Art. 18 - Functionarea Consiliului de Administratie

18 . 1 Consiliul de Administratie se intruneste in sedinte periodice, convocate de catre presedintele Consiliului de Administratie cel putin odata la 3 luni. Convocarea sedintelor este trimisa membrilor Consiliului de Administratie cel putin cu cinci (5) zile calendaristice inaintea datei propuse pentru o sedinta periodica.

18 . 2 In cazul in care este necesar pot fi convocate sedinte speciale ale Consiliului de Administratie de catre presedintele Consiliului de Administratie din proprie initiativa, precum si la propunerea a cel putin doi (2) membri ai Consiliului de Administratie sau a directorului general, in fiecare caz cu cel putin trei zile calendaristice inainte de data sedintei.

18 . 3 In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul Societatii, deciziile Consiliului de Administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, fara a mai fi necesara o intrunire a respectivului organ.

18 . 4 Directorul General si ceilalti directori ai Societatii participa la sedintele Consiliului de Administratie, daca sunt convocati, fara a avea drept de vot, cu exceptia directorilor care sunt si membri ai Consiliului de Administratie. Presedintele Consiliului de Administratie poate invita alte persoane, inclusiv administratorii sau conducerea filialelor, sa participe la sedintele Consiliului de Administratie, in totalitate sau in parte, in functie de ordinea de zi, fara drept de vot. Presedintele Consiliului de Administratie poate decide in orice moment ca orice persoana care nu este membru al Consiliului de Administratie sa paraseasca sedinta Consiliului de Administratie.

18 . 5 Ordinea de zi a fiecarei sedinte a Consiliului de Administratie este stabilita de Presedintele Consiliului de Administratie, dupa consultarea cu Directorul General si membrii Consiliului de Administratie. In cazul in care convocarea sedintei Consiliului de Administratie se face la cererea a cel putin 2 membri ai Consiliului de Administratie sau la cererea Directorului General, respectivii membri ai Consiliului de Administratie sau Directorul General care au/a solicitat convocarea sedintei vor/va propune ordinea de zi si vor/va pregati si transmite materialele aferente fiecarui punct propus pentru ordinea de zi.

18 . 6 Convocatoarele sedintelor Consiliului de Administratie trebuie transmise in scris, prin e-mail, fax, scrisoare recomandata sau prin curier, in fiecare caz cu confirmare de primire si trebuie sa cuprinda data, ora si locul sedintei, precum si ordinea de zi propusa cu materialele relevante si orice alte documente necesare pentru sedinta, in prima sau in a doua convocare. Sedinta Consiliului de Administratie poate fi tinuta oricand fara convocare, daca toti membrii Consiliului de Administratie sunt prezenti (personal sau prin reprezentare) sau daca cei care nu sunt prezenti renunta, in scris in mod expres, la cerinta de a primi convocatorul de sedinta.

18 . 7 Consiliul de Administratie poate tine sedinte prin:

a) participarea directa in cadrul sedintei a membrilor, personal sau prin reprezentare, la locul prevazut in convocare sau la locatia agreata a sedintei, atat in cazul unei sedinte intrunite cu indeplinirea formalitatilor de convocare, cat si in cazul unei sedinte intrunite cu renuntarea la formalitatile de convocare;

b) participarea membrilor in cadrul sedintei prin urmatoarele mijloace de comunicare la distanta: conferinta telefonica sau conferinta video, cu indeplinirea conditiilor tehnice

necesare pentru identificarea participantilor, participarea efectiva a membrilor la sedinta Consiliului de Administratie si retransmiterea deliberarilor in mod continuu.;

c) fara intrunirea Consiliului de Administratie, prin corespondenta, in cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul Societatii, prin votul unanim exprimat in scris al tuturor membrilor Consiliului de Administratie. Caracterul urgent se decide motivat de catre presedintele Consiliului de Administratie, iar argumentele care au justificat urgenta se precizeaza in preambulul deciziei adoptate prin corespondenta. Nu pot fi adoptate decizii prin corespondenta cu privire la situatiile financiare anuale ori la capitalul autorizat.

18 . 8 Sedinta Consiliului de Administratie este legal intrunita daca cel putin trei (3) membri ai Consiliului de Administratie sunt prezenti (personal sau prin reprezentare), iar deciziile in cadrul Consiliului de Administratie se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti (personal sau prin reprezentare) in sedinta. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea presedintelui Consiliului de Administratie se iau cu votul majoritatii membrilor Consiliului de Administratie.

18 . 9 Membrii Consiliului de Administratie pot fi reprezentati in sedintele Consiliului de Administratie doar de catre alti membri ai Consiliului de Administratie, imputerniciti printr-o imputernicire speciala. Un membru prezent personal poate reprezenta un singur membru absent.

18 . 10 La fiecare sedinta se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participantilor, ordinea de zi, deciziile luate si orice opinie separata. Procesul-verbal este semnat de catre presedintele de sedinta, de catre cel putin un alt administrator si de catre secretarul sedintei.

xx. Below Art. 18 is as follow of a new Art 19. New Art. 19 with the below form:

Art. 19 - Atributiile Consiliului de Administratie :

19 . 1 Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor actelor utile si necesare in vederea realizarii obiectului de activitate al Societatii, inclusiv cu privire la administrarea eventualelor investitii ale Societatii, cu exceptia atributiilor care sunt prin lege atribuite adunarilor generale ale actionarilor.

19 . 2 Conducerea Societatii este delegata, de catre Consiliul de Administratie, Directorului General al Societatii. In cazul in care Consiliul de Administratie numeste si alti directori pe langa Directorul General, se pot delega anumite atributii si respectivilor directori. Directorul General este ales de Consiliul de Administratie si poate fi ales atat dintre membrii Consiliului de Administratie cat si din afara acestora.

19 . 3 Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii care nu pot fi delegate Directorului General si/sau altor directori:

- *a) stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;*
- *b) stabileste politicile contabile si sistemul de control financiar si aproba planificarea financiara;*
- *c) numeste si revoca Directorul General precum si dupa caz, alti directori, stabileste competentele si responsabilitatile acestora precum si remuneratiile acestora in limitele aprobate de adunarea generala a actionarilor si aproba contractul de management care va fi incheiat cu acestia;*
- *d) supravegheaza activitatea directorilor si reprezinta Societatea in raporturile cu directorii;*

e) intocmeste raportul anual, aproba situatiile financiare individuale/consolidate ale Societatii inainte de a le supune aprobarii adunarii generale;

f) intocmeste planul de afaceri si bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul urmator, organizeaza adunarile generale ale actionarilor si duce la indeplinire hotararile adoptate de catre adunarile generale ale actionarilor;

g) introduce cererea de deschidere a procedurii de insolventa impotriva Societatii;

h) indeplineste atributiile delegate de adunarea generala a actionarilor;

i) aproba Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie;

j) reprezinta Societatea in relatiile acesteia cu Directorul General si dupa caz, directo-rii Societatii;

k) convoaca adunarile generale ale actionarilor Societatii.

19 . 4 In cazul in care Consiliul de Administratie constata pierderea unei jumatati din capitalul social, este obligat sa convoace adunarea generala extraordinara pentru a hotari reconstituirea capitalului, limitarea lui la suma ramasa sau dizolvarea Societatii.

19 . 5 Membrii Consiliului de Administratie sunt obligati sa puna la dispozitia actionarilor si auditorului financiar, la cererea acestora, toate documentele Societatii, pentru care legea sau actul constitutiv prevad aceasta obligatie.

19 . 6 Administratorii sunt solidar raspunzatori fata de Societate pentru:

a) realitatea varsamintelor efectuate de actionari;

b) existenta reala a dividendelor platite;

c) existenta registrelor cerute de lege si corecta lor tinere;

d) exacta indeplinire a hotararilor adunarilor generale;

e) stricta indeplinire a indatoririlor pe care legea, actul constitutiv le impun.

19 . 7 Membrii Consiliului de Administratie sunt solidar raspunzatori cu predecesorii lor imediati daca, avand cunostinta de neregulile savarsite de acestia, nu le comunica auditorului financiar.

19 . 8 Membrii Consiliului de Administratie care au intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Societatii, trebuie sa nu ia parte la nici o deliberare privitoare la aceasta operatiune. Aceeasi obligatie este aplicabila membrului Consiliului de Administratie care, intr-o anumita operatiune, stie ca sunt interesate sotul/sotia, rudele sau afinii sai pana la gradul al patrulea inclusiv.

19 . 9 Administratorul care nu a respectat prevederile pct. 19.8 va raspunde de daunele ce au rezultat pentru Societate.

19 . 10 Membrii Consiliului de Administratie raspund pentru prejudiciile cauzate Societatii ca rezultat al neexecutarii obligatiilor lor sau a executarii defectuoase a acestora.

19 . 11 Consiliul de Administratie poate infiinta comitete consultative care formuleaza recomandari catre Consiliul de Administratie.

Art 20 si Art 21 renumerotate se modifica si vor avea urmatorul continut:

Art. 20 - Conducerea executiva

20 . 1 Consiliul de Administratie deleaga conducerea Societatii Directorului General al Societatii. In cazul in care Consiliul de Administratie numeste si alti directori pe langa Directorul General, se pot delega anumite atributii respectivilor directori.

20 . 2 Consiliul de Administratie numeste Directorul General pe o perioada de 4 ani, acesta urmand sa exercite atributiile si sa aiba responsabilitatile specifice functiei ocupate.

20 . 3 Directorii executivi isi exercita atributiile in baza unui contract de mandat incheiat cu Societatea.

Art. 21 - Directorul general

21 . 1 Directorul General reprezinta Societatea in tranzactiile cu tertii, in limitele stabilite in acest act constitutiv si in hotararile adunarii generale a actionarilor in acest sens.

21 . 2 Directorul General este responsabil pentru desfasurarea de zi cu zi a activitatii Societatii in limitele stabilite prin decizie a Consiliului de Administratie, prin prevederile prezentului act constitutiv si prin legea aplicabila.

21 . 3 Principalele atributii ale Directorului General sunt urmatoarele:

a) reprezinta si angajeaza Societatea in raport cu terte parti;

b) aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri;

c) aproba dobandirea, instrainarea, schimbul sau constituirea in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii sub conditia, in cazurile prevazute de lege si de actul constitutiv, aprobarii prealabile a principalilor termeni si conditii ai contractului, de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor (punctul 12.5 lit. l) de mai sus);

d) aproba inchirierea de active corporale precum si asocierile, sub conditia, in cazurile prevazute de lege si de actul constitutiv, aprobarii prealabile a principalilor termeni si conditii ai contractului de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor (punctul 12.5 lit. m) de mai sus);

e) decide acordarea, modificarea, retragerea dreptului de semnatura in banca si stabileste limitele privind dreptul de semnatura acordat unor terte persoane;

f) decide asupra infiintarii sau desfiintarii de sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;

g) decide, reprezinta Societatea cu puteri depline, incheie si semneaza acte juridice cu privire la operatiuni cu depozite la termen si certificate de depozit la banci comerciale, investitii, unitati de fond ale Fondurilor Deschise de Investitii, operatiuni directe sau pe piete de capital, operatiuni de piata monetara, operatiuni cu titluri de stat, operatiuni cu produse derivate.

h) decide, reprezinta Societatea cu puteri depline, incheie si semneaza acte juridice prin care angajeaza Societatea privind deschiderea / inchiderea de conturi curente la institutii financiare bancare sau nebancare, contracte de credit / imprumut / accesarea sau inchiderea oricarui alt produs bancar si/sau de finantare a Societatii de la institutii bancare, institutii de credit si/sau alte institutii financiare bancare sau nebancare.

i) decide, reprezinta Societatea cu puteri depline, incheie si semneaza acte juridice privind garantiile de orice natura acordate de Societate;

j) reprezinta Societatea cu puteri depline pentru aprobarea, negocierea, semnarea, contractarea, finantarea, refinantarea, garantarea, acordarea de garantii, constituirea 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, in limitele prevazute la punctul 12.5 lit. l) de mai sus de mai sus, in ceea ce priveste valoarea garantiei.

k) adopta orice alte decizii cu privire la activitatea curenta a Societatii;

l) angajeaza si concediaza personalul Societatii;

m) efectueaza operatiunile de incasari si plati, conform competentelor acordate;

n) incheie orice fel de contracte comerciale, civile, pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, in limitele legii si ale prezentului act constitutiv;

o) rezolva orice alte probleme legate de conducerea operativa a Societatii.

p) coordoneaza directorii, inclusiv prin stabilirea prioritatilor si a continutului actiunilor care trebuie indeplinite, in vederea atingerii obiectivelor generale ale Societatii si a celor stabilite de Consiliul de Administratie pentru directori. In acest sens, ceilalti directori raporteaza, la cerere, Directorului General cu privire la indeplinirea atributiilor ce le revin privind conducerea Societatii.

q) intocmeste propuneri privind numirea si revocarea membrilor consiliilor de administratie ale filialelor Societatii;

r) reprezinta Societatea si voteaza in numele acesteia in cadrul adunarilor generale ale actionarilor/asociatilor ale filialelor Societatii;

21 . 4 Pentru aducerea la indeplinire a deciziilor adoptate, Directorul General poate mandata o persoana din cadrul Societatii pentru a reprezenta Societatea in vederea negocierii si incheierii de acte juridice. Mandatul va fi acordat prin decizie scrisa a Directorului General si va cuprinde mentiunile referitoare la intinderea acestuia pentru fiecare operatiune intreprinsa. Directorul General poate delega oricare dintre atributiile sale in baza deciziei scrise a acestuia.

21 . 5 Toate persoanele care au un drept de reprezentare a Societatii in relatia cu tertii vor fi inregistrate la Registrul Comertului.

21 . 6 In relatia cu terte parti, Societatea este reprezentata si angajata prin semnatura Directorului General – semnatura unica.

21 . 7 In situatia in care Consiliul de Administratie numeste si alti directori, Societatea este reprezentata si angajata prin semnatura unica a oricarui director care are atributii delegate de la Consiliul de Administratie. Punctul 21.4 de mai sus se aplica in cazul oricarui director numit de Consiliul de Administratie.

21 . 8 Directorul General, precum si orice alt director numit de Consiliul de Administratie are obligatia de a pune la dispozitia Consiliului de Administratie orice document sau informatie ceruta de Consiliul de Administratie ce are legatura cu conducerea Societatii.

21 . 9 Directorii vor informa membrii Consiliului de Administratie periodic cu privire la aspectele cheie legate de afacerile Societatii, guvernanta corporativa, managementul si aspectele de reglementare.

xxi. Art 24 after renumbering will have the below form:

Art. 24 - Situatia financiara anuala

Societatea va tine evidenta contabila in RON, in conformitate cu reglementarile financiare internationale (IFRS) si va intocmi situatiile financiare, in conformitate cu legislatia aplicabila in vigoare.

xxii. Art 26 after renumbering will have the below form:

26.2 Registrul actionarilor este tinut de catre Depozitarul Central S.A.

xxiii. Art 27.1 letter (e) renumbered will have the following form below:

e) pronuntarea unei hotarari judecatoresti de dizolvare ca urmare a reducerii numarului actionarilor sub doi, daca au trecut mai mult de 9 luni de la aceasta reducere, fara sa se realizeze completarea numarului actionarilor. Societatea nu va fi dizolvata daca, pana la ramanerea definitiva a hotararii judecatoresti de dizolvare, numarul minim de actionari prevazut de lege este reconstituit;

xxiv. Art 27.1 with the form below :

f) alte cauze prevazute de lege sau de actul constitutiv al Societatii.

All references to 'administrator' that could survive from these changes are transformed into references to the 'Board of Directors'.

2. Presentation and approval of the procedure for organizing and conducting the general meetings of the shareholders of the Company ("**GSM Procedure**"), in the form presented to the shareholders.

3. Approval of an incentive plan for key personnel, by offering options for the purchase of a number of shares, representing maximum 5% of the total shares of the Company, at a preferential price, under the Stock Option Plan (the "**Plan**"), in the form presented to the shareholders.

4. Approval of the admission to trading of the shares of the Company on the Regulated Market administered by the Bucharest Stock Exchange S.A. and the empowerment of the Board of Directors to take all necessary actions and formalities for this purpose.

5. Authorization of the Board of Directors of the Company so that, within a period of 5 years from the date of this decision, it can decide to increase the subscribed share capital, by one or more issuances of shares, with a value that does not exceed half of the subscribed share capital existing in the moment of the authorization, respectively up to 5,810,160.3 lei and consequently the approval of the modification of art. 9.15 of the New Articles of Association, which will have the following content:

"The Board of Directors is authorized by [29][30].01.2023, to decide to increase the subscribed share capital, by one or more issuances of shares, with a value that does not exceed half of the subscribed share capital existing at the moment of authorization. The following value is of share capital is calculated 58,101,603 shares or 5,810,160.3 lei. Exclusively for the increase of the share capital under the aforementioned conditions, it is granted to the Board of Directors, for each of the capital increases made within the limit at the level of the authorized capital, the power to decide the restriction or lifting of the preference rights of the existing shareholders at the date of the respective increase of the share capital."

6. Approval of the power of attorney, with the possibility of substitution, of Mr. Mihai-Alexandru-Constantin Logofătu, to sign the decisions of the shareholders, the New Articles of Association in its modified and updated form, as well as any other documents related to them

and to fulfill all the procedures and formalities provided by law for the implementation of the shareholders' decisions, including the formalities for their publication and registration in the Trade Register or at any other public institution.

The agenda of the Ordinary General Meeting of Shareholders is as follows:

1. Subject to the approval of the EGSM of the New Articles of Association of the Company, informing the shareholders about the termination of the mandate of Sole Administrator of the Company of Mr. Mihai-Alexandru-Constantin Logofătu.
2. Subject to the approval of the EGSM of the new Articles of Association of the Company, approval of forming of the Board of Directors of the Company consisting of 3 members.
3. Subject to the approval of the EGSM of the new Articles of Association of the Company, election of 3 members of the Board of Directors, of which at least one member will be an independent director. The term of mandates of the elected Board Members shall be 4 years from the date of appointment.
4. The empowerment of the designated persons to sign the mandate contracts to be concluded with the new directors elected in accordance with point 3 above. The mandate contract concluded with each of the members of the Board of Directors will be signed in the name and for the benefit of the Company by any other member of the Board of Directors.
5. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors for the full duration of the current mandates as follows:
   (i) 5,000 (five thousand) RON gross per month for each member of the Board of Directors, with the exception of the President;
   (ii) 25,000 (twenty-five thousand) RON gross per month for the President of the Board of Directors;
   (iii) Inclusion in the incentive plan with options for the key personnel (SOP2020), with a number of options equal to 0.5% of the total number of shares, annually, for each member of the Board of Directors except the President of the Board; and
   (iv) Inclusion in the incentive plan with options for the key personnel (SOP2020), with a number of options equal to 0.75% of the total number of shares, annually, for the President of the Board.
6. Approval of the framework management contract model for the members of the Board of Directors.
7. Approval of the power of attorney, with the possibility of substitution, of the administrator of the Company, Mr. Mihai-Alexandru-Constantin Logofătu, to sign the shareholders' decisions and any other documents related to them and to fulfill all the procedures and formalities provided by law for the implementation of the shareholders'

decisions, including the formalities of publishing and registering them in the Trade Register or at any other public institution.

GENERAL INFORMATION CONCERNING EGSM AND GSM

In the situation of non-fulfillment of the quorum conditions on the date of the first convocation, pursuant to the provisions of art. 118 of Law 31/1990, the EGSM is convened again for **30.01.2020 at 11:00 AM** and the GSM for **30.01.2020 at 12:00 PM**, in the same place and with the same agenda, with the same maintenance Reference Data (**17.01.2020**).

The share capital of Bittnet Systems S.A. consists of **116,203,206** nominative, ordinary and dematerialized shares, each of which has the right to one vote in the GSM and EGSM.

Information materials and questions about the agenda

Starting with the date of 29.12.2019 until the date set for holding the EGSM / GSM, the information materials can be obtained by the shareholders at the registered office of the Company in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, 1st floor, sector 6, every business day, or can be downloaded from the Company's website https://investors.bittnet.ro, category <Shares> section <General Shareholder Meetings> the following documents: *The convening notice, the situation regarding the total number of shares issued and voting rights at convening date, the draft for vote by proxy, Correspondence Voting Ballot, the information materials regarding the points included on the agenda of the EGSM and GSM, to be presented at the general meetings, and the list of nominations for the position of member in the Board of Directors of the Company.*

Each shareholder has the right to ask, until the date of **28.01.2020, at 17:00,** questions regarding the items on the agenda of the GSM or EGSM. The company will answer the questions asked by the shareholders at the respective meeting.

The shareholders of the Company have the right and can ask written questions regarding the items on the agenda, together with documents that allow the identification of the shareholder, until at the latest on the day before the respective EGSM. The Company may respond by posting the response on the Company's website (https://investors.bittnet.ro) or directly at the respective meeting. The questions of the shareholders may be sent in writing either by mail or by courier services to the Company's headquarters mentioned as above, or by electronic means, with an extended electronic signature (to the email address: investors@bittnet.ro or fax: 0215271698).

Shareholders' right to introduce additional items on the agenda

In accordance with Art. 117^1 paragraph (1) of Law no. 31/1990, one or more shareholders, who own individually or together at least 5% of the share capital of the Company, have the right:

a) to introduce new items on the agenda of the GSM / EGSM, provided that each item is accompanied by a justification or a draft decision proposed for approval and received at the headquarters of the Company - Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6 - until **09.01.2020**, at 17:00;

b) to present draft decisions for the items included or proposed to be included on the agenda of the EGSM / GSM, proposals that will be formulated in writing to be received at the headquarters of the Company - Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6, until 09.01.2020, at 17:00.

In order to exercise the right to introduce items on the agenda / the right to present draft resolutions for the items included or proposed to be included on the agenda of the EGSM / GSM, the entitled shareholders should submit/transmit, together with documents that allow their identification, the request addressed to the Company, in a sealed envelope (in original), by post or courier services, at the headquarters of the Company in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6, or sent by fax (0215271698) or e-mail with extended electronic signature incorporated according to Law no. 455/2001 regarding the electronic signature, at investors@bittnet.ro, until **09.01.2020 at 17:00**, with the written mention "PROPOSAL OF NEW POINTS ON THE AGENDA FOR THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS".

The right to submit nominations for the position of member of the Board of Directors

The shareholders of the Company, regardless of their shareholding in the share capital, as well as the administrator of the Company, may submit proposals for candidates for appointment as a member of the Board of Directors of the Company, including on request information about the name, place of residence and professional qualification of the proposed persons and accompanied by (i) a copy of the valid identity document of the shareholder / administrator of the Company (in the case of natural persons, identity card, identity card, passport, residence permit, respectively in the case of legal persons, identity card, identity card, passport, residence permit of the legal representative), (ii) curriculum vitae of the proposed person and (iii) in the case of the proposal of a candidate for the position of independent member, a declaration on the candidate's own responsibility regarding the fulfilment of all the eligibility criteria.

The shareholders / administrator of the Company will be able to submit/transmit the request addressed to the Company, together with the documents listed in the paragraph above, in a closed envelope (in original), by post or courier services, at the headquarters of the Company in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6, or sent by fax (0215271698) or e-mail with extended electronic signature incorporated according to Law no. 455/2001 regarding the electronic signature, at investors@bittnet.ro, until **09.01.2020 at 17:00**, with the written mention "PROPOSAL FOR APPLICATIONS FOR THE MEMBER POSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS".

Participation at the GSM

According to the legal provisions in force, only persons who are registered as shareholders at the end of **17.01.2020** (**Reference Date**) have the right to participate and vote in the Meeting. Shareholders registered in the register of shareholders on the Reference Date may participate in the GSM / EGSM **personally**, **by correspondence** or **by proxy** on the basis of special / general Power of Attorney.

The access of the shareholders entitled to participate in the GSM / EGSM is allowed by the simple proof of their identity, made in the case of shareholders who are natural persons with the identity document, or in the case of shareholders who are legal persons, legal representatives, legal entities or proxies of the shareholders who are natural persons, with the empowerment given to the person representing them, in compliance with the legal provisions applicable in the matter.

Shareholders may participate personally or may be represented in the Shareholders Meeting either by their legal representatives or by other representatives to whom special / general Power of Attorney has been granted, in accordance with Art. 92 paragraph (10) of Law no. 24/2017. A shareholder is obliged to indicate, in the special Power of Attorney form, specific voting instructions to the person representing him, for each item on the agenda of the EGSM / GSM.

The representation of the shareholders in the EGSM / GSM can also be done by persons other than the shareholders, on the basis of special or general Power of Attorney, according to the legal provisions in force.

Shareholders registered in the Shareholders' Register on the Reference Date may attend the Meeting and may vote as follows:

1. Vote in person, which shall be exercised following the proof of the identity of the shareholder, as follows:
a) in case of shareholders who are natural persons, by simple proof of identity done with an identity document (identity card, passport, residence permit)
b) in case of shareholders - legal persons, with the identity card of the legal representative (identity card, passport, residence permit). The status of legal representative shall be ascertained on the basis of the list of shareholders from the Reference Date received by the Company from the Central Depository, or, as the case may be, for date other than the Reference Date based on a certificate issued by the Trade Registry or any equivalent document issued by a competent authority of the State in which the legal person is legally registered, presented in original or in a copy corresponding to the original. The documents certifying the quality of the legal representative of the legal person shareholder shall be issued no later than 30 days before the reference date. Documents submitted in a language other than English shall be accompanied by a translation carried out by an authorized translator in Romanian / English language.

2. Vote by proxy, which shall be exercised following the proof of identity of the shareholder, on the basis of the above-mentioned documents ("Vote in Person" section), accompanied by a Power of Attorney. Special Power of Attorney may be granted to any person for representation in a single GSM. The Power of Attorney shall contain specific voting instructions from the shareholder, with a clear indication of the voting option for each item on the agenda of the EGSM/GSM.

The shareholder representation in the GSM can be done through an empowered person, only by filling in and signing the special Power of Attorney form. Representation can be done through other shareholders as well as through third parties. Shareholders lacking exercise capacity or having limited exercise capacity can award special Power of Attorney to other persons, according to the law.

The special Power of Attorney forms shall be completed and signed in three copies: one of the copies will be submitted to the company, one copy will be handed to the representative and the third copy will remain with the represented shareholder.

The Special Power of Attorney and the General Powers of Attorney (before the first use) in the original or copy containing the statement according to the original under the representative's signature will be filed / sent to the headquarters of the Company from Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6, 48 hours before the first meeting of the Assembly, so that they will be received until the latest on **27.01.2020, 09:00AM** for the **EGSM** and **27.01.2020, 10:00AM** for the GSM, under the sanction of losing the right to vote. The Powers of Attorney that were not submitted within the deadline will not be taken into account. The powers may also be sent by e-mail up to the deadline mentioned above, through a document signed with the extended electronic signature, according to Law no. 455/2001 regarding the electronic signature - by e-mail to investors@bittnet.ro. Regardless of how the powers of representation are transmitted in the EGSM / GSM, it must contain the written, clear and capitalized statement "EMPOWERMENT FOR THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS".

Starting with **29.12.2019**, the special empowerment forms for the EGSM / GSM can be obtained from the headquarters of Bittnet Systems S.A. - Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6 or can be downloaded from the Company's website (https://investors.bittnet.ro).

Generally, a shareholder may empower only one representative to represent him / her in the GSM / EGSM. However, the Power of Attorney may nominate one or more alternate representatives to ensure the representation of the shareholder in the GSM / EGSM if the above-mentioned principal representative is unable to participate in the GSM / EGSM. The special empowerment must provide the order in which the alternate representatives will vote, in case the main representative does not participate in the GSM / EGSM.

Also, a shareholder may grant a general power of attorney valid for a period not exceeding 3 years, by which he empowers the representative to vote in all matters in the debate of the General Meetings of the Shareholders of the Company, including regarding disposition documents, with the condition that the Power of Attorney is granted by the shareholder as a client to an intermediary for the purposes of capital law or to a lawyer.

The shareholders cannot be represented in the GSM / EGSM on the basis of a general Power of Attorney by a person who is in a situation of conflict of interests, according to art. 92 point 15 of Law no. 24/2017.

If a shareholder is represented by a credit institution that provides custody services, he or she may vote in the GSM / EGSM based on the voting instructions received by electronic means of communication, without the need for a special or general power of attorney. The custodians vote in the GSM exclusively in accordance with and within the limits of the instructions received from their clients having the status of shareholders on the Reference Date. The credit institution may participate and vote in the GSM / EGSM, provided that it submits to the Company a statement on its own responsibility, signed by the legal representative of the credit institution, stating: (i) clearly, the name / name of the shareholder in the name to which the credit institution participates and votes within the GSM / EGSM and (ii) the credit institution provides custody services for the respective shareholder. The declaration must be submitted to the Company 48 hours before the GSM / EGSM, in original, signed and, if necessary, stamped, without completing other formalities regarding its form.

3. Vote by correspondence. The shareholders registered on the Reference Date have the possibility to vote by correspondence, before the EGSM / GSM, by using the correspondence voting form made available to them starting with **29.12.2019** on the Company's website or at its headquarters in Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6. The voting form by correspondence accompanied by the identification documents mentioned above (in the section "Personal vote"), shall be sent in original to the headquarters of the Company from Bucharest, Timișoara Boulevard no. 26, et. 1, sector 6 so that they will be received the latest by **27.01.2020, 09:00AM** for the **EGSM** and **27.01.2020, 10:00AM** for the **GSM**. The voting forms by correspondence can also be sent by e-mail up to the deadlines specified above, by document signed with extended electronic signature, according to Law no. 455/2001 regarding electronic signature - to the address: investors@bittnet.ro.

In the event where the shareholder who has expressed his vote by correspondence participates in the GSM / EGSM personally or through a representative (subject to a special / general Power of Attorney being transmitted in compliance with the conditions mentioned in the present call), the correspondence vote expressed for that EGSM / GSM will be cancelled and only the vote expressed personally or through the representative will be taken into account.

If the person representing the shareholder through personal participation in the EGSM / GSM is other than the one who expressed the vote by correspondence, then for the validity of his vote, he/she shall present at the meeting a written revocation of the vote by correspondence, signed by the shareholder or the representative who expressed the vote by correspondence.

Further information can be obtained at the headquarters of the Company from Bucharest, Timișoara Boulevard, no. 26, Plaza Romania Offices building, et. 1, sector 6 or by phone (+40 21) 527 16 00 between the hours of 09:00 - 17:00.

SOLE ADMINISTRATOR,

LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN