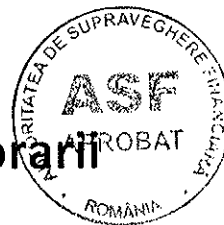


Prospect UE pentru crestere în vederea majorării capitalului social prin aport in numerar



bittnet group

BITTNET SYSTEMS S.A.

La pretul de oferta de: 0,83 lei/actiune in Etapa 1

Perioada de derulare a ofertei: 01.03-03.04.2020 in Etapa 1

Aprobata de ASF prin decizia nr. 195 din 20.02.2020

Intermediar: **SSIF TRADEVILLE S.A.**

TradeVille

Cititi Prospectul de Oferta cu atentie inainte de a subscrie!

"VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA PUBLICA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA."

Cuprins



NOTA CATRE INVESTITORI	3
DEFINITII	5
DECLARATII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	7
REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE.....	8
SECTIUNEA 1 - INTRODUCERE SI AVERTISMENTE	8
SECTIUNEA 2 – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND EMITENTUL.....	9
SECTIUNEA 3 – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	12
SECTIUNEA 4 – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND OFERTA PUBLICA DE VALORI MOBILIARE	13
INFORMATII DESPRE EMITENT, FACTORII DE RISC SI INFORMATII FINANCIARE.....	15
SECTIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE.....	15
SECTIUNEA 2 – STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIUL DE AFACERI	16
SECTIUNEA 3 – FACTORI DE RISC	22
SECTIUNEA 4 – GUVERNANTA CORPORATIVA	25
SECTIUNEA 5 – INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORI CHEIE DE PERFORMANTA	27
SECTIUNEA 6 – INFORMATII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE	30
SECTIUNEA 7 – DOCUMENTELE DISPONIBILE	33
INFORMATII DESPRE OFERTA, MODALITATI DE SUBSCRIERE SI PROCEDURI	35
SECTIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	35
SECTIUNEA 2. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE	37
SECTIUNEA 3. FACTORII DE RISC	37
SECTIUNEA 4 TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	38
SECTIUNEA 5 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE.....	39

NOTA CATRE INVESTITORI



Acest Prospect contine informatii in legatura cu oferta de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar conform Hotararii nr. 2 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 24.04.2019 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 2254/29.05.2019. Aceasta operatiune presupune oferirea catre detinatorii drepturilor de preferinta, a posibilitatii de a subscrie actiunile nou emise in vederea majorarii capitalului social. Oferta este intermediata de SSIF TRADEVILLE S.A.

Emisiunea de drepturi de preferinta se adreseaza actionarilor emitentului inregistrati la data de inregistrare stabilita de AGEA, respectiv 08 iulie 2019, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune. Informatiile continute in prezentul Prospect prezinta situatia Emitentului la data Prospectului in limita documentelor si informatiilor selectate si puse la dispozitie de catre Emitent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Emitentul si Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor in cazul oricarei schimbari care poate aparea in situatia Emitentului cu exceptia modificarilor de natura a afecta decizia investitionala pe parcursul derularii Ofertei, caz in care se aduc la cunostinta investitorilor printr-un amendament la Prospect in conformitate cu legislatia aplicabila.

Informatiile cuprinse in acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Prospect. Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara Intermediarului si a Emitentului nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta descrisa in prezentul Prospect si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara Prospectului sau a documentelor astfel incorporate nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Intermediar sau de Emitent.

Informatiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ si nu vor fi interpretate ca fiind opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului sau ca o consiliere de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

In luarea deciziei de a subscrie Actiunile Oferite, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Actiunilor Oferite trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavand nicio responsabilitate in legatura cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte consultantii juridici, financiari, fiscali sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea Actiunilor Oferite. Intermediarul si Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul actioneaza exclusiv pentru Emitent in legatura cu Oferta si nu va fi responsabil legal sau contractual fata de alte persoane.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau o invitatie facuta de catre Emitent sau de catre Intermediar, sau in numele Emitentului sau a Intermediarului, de a subscrie Actiunile Oferite in jurisdicțiile unde o astfel de oferta sau invitatie este ilegala, nu este autorizata, este restrictionata in orice mod sau necesita o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potentialii investitori sa poata subscrie in mod legal.

Cu exceptia Romaniei, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio masura care sa permita derularea acestei Oferte in nicio tara a UE sau SEE si intr-o tara terta UE sau SEE, nici in Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

Persoanele care decid sa subscrie Actiuni Oferite in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora. Prin subscrierea de Actiuni Oferite, nerezidentii isi asuma orice responsabilitate decurgand din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegala conform legilor statului de rezidenta.

Actiunile Oferite nu au fost si nu vor fi inregistrate conform legii privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii. Actiunile Oferite nu pot fi oferite, vandute sau instrainate in orice fel in Statele Unite ale Americii sau catre orice persoana de cetatenie sau nationalitate americana si/sau cu domiciliul sau resedinta in unul dintre Statele Unite ale Americii.

Deoarece Emitentul si Intermediarul au informat prin prezentul Prospect faptul ca nu au luat nicio masura care sa permita efectuarea prezentei Oferte intr-un alt stat, membru UE sau stat tert, cu exceptia Romaniei, Emitentul si Intermediarul sunt indreptatiti sa considere ca orice persoana care subscrie in cadrul Ofertei nu este supusa niciunei restrictii referitoare la subscrierea Actiunilor Oferite de catre legislatia aplicabila in tara sa.



Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite in conformitate cu acest Prospect in caz de forta majora (orice eveniment extern, imprezibil, absolut invincibil si inevitabil, inclusiv fara limitare, calamitati naturale, razboaie, rebeliuni, tulburari civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita functionarea institutiilor pietei de capital).

Dupa primirea vizei din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara, prezentul Prospect va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei - www.tradeville.eu), pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara (www.asfromania.ro), precum si pe site-ul propriu al Emitentului la categoria *investitori* (<https://investors.bittnet.ro>).

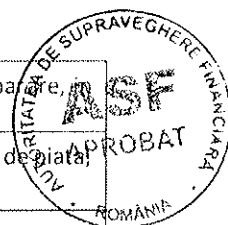
DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:



„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, in vigoare si aplicabil la data prezentului Prospect
„Actiuni”, „Actiunile Existente” sau „Actiunile Societatii”	Totalitatea actiunilor care sunt emise de catre Societate la data aprobarii prezentului Prospect
„Actiunile Oferite”	Actiunile oferite de catre Emitent in cadrul ofertei
„Actiunile Noi”	Un numar de 11.046.641 actiuni nou emise de catre Emitent ca urmare a majorarii de capital social
„AGA”	Adunarea Generala a Actionarilor Societatii
„AGEA”	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii
„AGOA”	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiara
“CAEN”	Clasificarea Activitatilor in Economia Nationala
„Compania” si/sau „Emitentul” si/sau „Societatea” si/sau „ Bittnet S.A.” si/sau „Bittnet”	Bittnet Systems S.A., emitentul actiunilor prezentate in acest Prospect
„Administratorul”	Administratorul Unic al Societatii
„Consiliul de administratie”	In data de 29.01.2020 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al societatii in sensul administrarii acesteia de catre un Consiliu de Administratie format din 3 membri. La momentul redactarii prezentului Prospect, documentele sunt in proces de inregistrare la ONRC.
„Cont Colector” sau “Contul de Oferta”	Conturile destinate colectarii sumelor corespunzatoare subscrierilor in cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate in prezentul Prospect
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul in Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, Romania, reprezinta institutia care asigura servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare, precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea Pietei de Capital
“Formular de revocare”	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea revocarii subscrierilor facute in cadrul Ofertei
“Formular de subscriere”	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea subscrierii in cadrul Ofertei
„SSIF Tradeville S.A.”	SSIF TRADEVILLE S.A., cu sediu in Bucuresti, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, numar de Inregistrare la Oficiul Registrul Comertului: J40/5868/1996, cod unic de inregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu .
„Intermediarul Ofertei”	S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.
“Investitori”	Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință. Sau Persoanele care au dobândit drepturi de preferinta in perioada de tranzactionare a acestora
“Drepturi de preferinta”	Un numar total de 55.233.205 drepturi de preferinta alocate catre: i) actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de inregistrare (08.07.2019) aferenta majorării capitalului social care nu si-au instrăinat drepturile de preferinta in perioada de tranzactionare a acestora Si

	ii) persoanele care au dobandit drepturi de preferinta, inclusiv prin cumpararea de piata, in perioada de tranzactionare a acestora.
„Legea 24 / 2017” „Legea Emitentilor”	Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, publicata in Monitorul Oficial Partea I nr. 213 din 29 martie 2017
„Legea Societatilor”	Legea societatilor nr. 31/1990, republicata in Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficiala a Romaniei
„Oferta”	Oferta aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar
„Participant”, „Ceilalti Intermediari”	Participantii la sistemul depozitatului central, inclusiv custozii
„Perioada de Oferta”	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisa in prezentul Prospect
„Perioada de subscriere”	Perioada in care vor fi exercitate drepturile de preferinta in baza prezentului Prospect
„Piata SMT”	Sistemul multilateral de tranzactionare (SMT) administrat de Bursa de Valori Bucuresti. Piata SMT, piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare ale Emitentului.
„Sectiunea I”	Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile detinatorilor de Drepturi de Preferinta care nu au cont deschis la un Participant
„Sectiunea II”	Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului central in care sunt evidentiata (i) conturile individuale si globale ale detinatorilor de Drepturi de Preferinta care au cont deschis la un Participant si (ii) conturile proprii ale Participantilor
„Prospectul”	Prezentul Prospect privind majorarea capitalului social prin aport in numerar a Bittnet Systems S.A. aprobat de catre ASF in vederea derularii Ofertei
„Registrul Comertului”	Baza de date cuprinzand registrele si inregistrarea comerciantilor si a altor entitati prevazute de lege
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare
„Regulamentul 1129/2017”	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei
„Zi Lucratoare”	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare ale Bursei de Valori Bucuresti si sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii



Informatiile folosite in elaborarea prezentului Prospect referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social in Bucuresti, Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, Romania, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://www.bittnetsystems.ro/>, cod unic de inregistrare RO 21181848, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/3752/2007 ("Emitentul").

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., companie cu sediul in Bucuresti, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronsoane B, et. 3, sector 3, cod 031296 inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/5868/1996, Cod Unic de Inregistrare RO8694021, autorizata de ASF prin decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu site Web : www.tradeville.eu ("Intermediarul").



Persoanele responsabile pentru informatiile cuprinse in prezentul Prospect:

- din partea Emitentului: Mihai Logofatu – Director General al Emitentului;
- din partea Intermediarului: Ovidiu George Dumitrescu – Director general adjunct.

Declaratii ale persoanelor responsabile:

1. Reprezentantul Emitentului declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile referitoare la Emitent incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.
2. Reprezentantul Intermediarului declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile referitoare la Oferta incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE



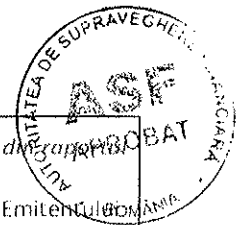
Sectiunea 1 - Introducere si Avertismente

Pct. 1.	<p><i>Introducere</i></p> <p>Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospectul UE pentru crestere, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitori, considerat in integralitatea lui. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat. Investitorul ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.</p> <p>In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna, sa suporte cheltuielile de traducere a prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare.</p> <p>O raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inșelator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in aceste valori mobiliare.</p> <p>Emitentul declara ca este de acord ca continutul acestui prospect sa poata fi refolosit pentru vanzarea ulterioara de actiuni de catre intermediarii autorizati de Bursa de Valori Bucuresti, in perioada si in conditiile prevazute in prezentul prospect. Condițiile de vanzare a ofertei prin intermediul altor intermediari autorizati de BVB vor fi furnizate in momentul in care se va derula oferta prin respectivii intermediari.</p>
Pct.1.1	<p><i>Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) :</i></p> <p>Emitentul isi majoreaza capitalul cu un numar de 11.046.641 actiuni noi cu valoarea nominala 0,1 lei fiecare. Codul ISIN al actiunilor nou emise este ROBNETACNOR1. Codul LEI al Emitentului este: 315700VUUQHM9VEDRO36</p>
Pct.1.2	<p><i>Identitatea si datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI) :</i></p> <p>Emitentul este o societate comerciala pe actiuni, infiintata legal si functionand in conformitate cu legislatia din Romania, cu sediul social in Str. Soimus, nr. 23, bl.2, ap.24, sector 4, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu numarul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848 Codul LEI al emitentului este : 315700VUUQHM9VEDRO36 Website-ul emitentului este www.bittnet.ro, Emailul emitentului in relatia cu investitorii : investors@bittnet.ro</p>
Pct.1.3	<p><i>Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care aproba prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat prospectul :</i></p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) : cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania</p>
Pct.1.4	<p>Data aprobarii Prospectului : <u>20. 02</u> . 2020</p>
Pct.1.5	<p><i>Avertismente si declaratii din partea Emitentului:</i></p> <p>Rezumatul trebui interpretat ca o introducere la prospectul UE pentru creștere și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru creștere, în ansamblu, de către investitor.</p> <p>Investitorul trebuie sa fie constient ca ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia;</p> <p>In cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse într-un prospect UE pentru creștere, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului UE pentru creștere înaintea începerii procedurii judiciare.</p> <p>Răspunderea civilă le revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare</p>

Secțiunea 2 – Informații esențiale privind Emitentul



Pct.2.1.1	<p><i>Informații despre emitent : a) Sediul social si forma juridica a emitentului, codul LEI, dreptul pe temeiul caruia isi desfasoara activitatea si tara in care a fost constituit:</i></p> <p>Emitentul este o societate pe actiuni infiintata in mod corespunzator si functionand in mod valabil in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Str. Soimus, nr. 23, bl.2, ap.24, sector 4, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu numarul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848 Codul LEI: 315700VUUQHM9VEDRO36</p>																																																																												
	<p><i>(b) Activitatile principale ale emitentului :</i></p> <p>cod CAEN 6202 – Activitati de consultanta in tehnologia informatiei</p>																																																																												
	<p><i>(c) Actionarii sai majoritari, inclusiv daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine :</i></p> <p>Emitentul nu este detinut direct sau indirect de catre un actionar. Registrul actionarilor Bittnet este tinut de catre Depozitarul Central SA. Structura sintetica consolidata a detinatorilor de actiuni Bittnet care detineau cel putin 10% din capitalul social la data de 31.10.2019 :</p> <ul style="list-style-type: none"> • LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – detine un numar de 17.468.502 actiuni reprezentand 15,0327% din numarul total de actiuni emise de Emitent; • LOGOFATU CRISTIAN-ION – detine un numar de 16.290.580 actiuni reprezentand 14,0190% din numarul total de actiuni emise de emitent; • CAPATINA-GROSANU RAZVAN - detine un numar de 12.840.068 actiuni reprezentand 11,0497% din numarul total de actiuni emise de emitent 																																																																												
	<p><i>(d) Identitatea directorului executiv:</i></p> <p>DI : Logofatu Mihai Alexandru Constantin din Bucuresti, Sector 4– director general al Emitentului, unul dintre fondatori.</p>																																																																												
Pct.2.2.1.a	<p><i>Principalele Informatii financiare selectate precum si o scurta descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:</i></p> <table border="1" data-bbox="308 1205 1418 1877"> <thead> <tr> <th>[RON]</th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Venituri din contracte cu clienții</td> <td>47,891,044</td> <td>27,681,996</td> <td>13,666,881</td> </tr> <tr> <td>Costul vanzarilor</td> <td>(38,363,598)</td> <td>(20,263,782)</td> <td>(9,215,117)</td> </tr> <tr> <td>Marja bruta</td> <td>9,527,447</td> <td>7,418,214</td> <td>4,451,763</td> </tr> <tr> <td>Cheltuieli generale si administrative</td> <td>(6,656,647)</td> <td>(3,604,948)</td> <td>(2,234,700)</td> </tr> <tr> <td>Cheltuieli financiare</td> <td>(1,317,020)</td> <td>(884,771)</td> <td>(332,832)</td> </tr> <tr> <td>Profit net:</td> <td>4,407,945</td> <td>1,205,609</td> <td>870,034</td> </tr> <tr> <td>ACTIVE</td> <td>31 dec 2018</td> <td>31 dec 2017</td> <td>31 dec 2016</td> </tr> <tr> <td>Total active imobilizate</td> <td>22,631,153</td> <td>4,031,935</td> <td>468,741</td> </tr> <tr> <td>Total active circulante</td> <td>36,437,449</td> <td>26,865,719</td> <td>10,299,595</td> </tr> <tr> <td>TOTAL ACTIV</td> <td>59,068,602</td> <td>30,897,654</td> <td>10,768,336</td> </tr> <tr> <td>Capital social</td> <td>5,175,524</td> <td>3,044,426</td> <td>1,351,315</td> </tr> <tr> <td>Prime de emisiune</td> <td>2,594,889</td> <td>680,248</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rezerve</td> <td>266,124</td> <td>164,559</td> <td>69,148</td> </tr> <tr> <td>Rezultat reportat</td> <td>4,723,436</td> <td>1,600,205</td> <td>1,260,602</td> </tr> <tr> <td>Total capitaluri si rezerve</td> <td>14,000,546</td> <td>5,960,508</td> <td>2,850,271</td> </tr> <tr> <td>Total datorii pe termen lung</td> <td>19,573,413</td> <td>9,171,761</td> <td>4,078,925</td> </tr> <tr> <td>Total datorii curente</td> <td>25,494,643</td> <td>15,765,385</td> <td>3,839,140</td> </tr> <tr> <td>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</td> <td>59,068,602</td> <td>30,897,654</td> <td>10,768,336</td> </tr> </tbody> </table> <p>Informatiile prezentate in aceasta sectiune au ca sursa situatiile financiare ale Emitentului, format IFRS. Situatiile financiare istorice pentru perioada 2016-2018 au fost auditate IFRS, opinia auditorului fiind fara rezerve. Consolidarea pe formatul IFRS a fost facuta numai pentru situatiile financiare anuale istorice.</p>	[RON]	2018	2017	2016	Venituri din contracte cu clienții	47,891,044	27,681,996	13,666,881	Costul vanzarilor	(38,363,598)	(20,263,782)	(9,215,117)	Marja bruta	9,527,447	7,418,214	4,451,763	Cheltuieli generale si administrative	(6,656,647)	(3,604,948)	(2,234,700)	Cheltuieli financiare	(1,317,020)	(884,771)	(332,832)	Profit net:	4,407,945	1,205,609	870,034	ACTIVE	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016	Total active imobilizate	22,631,153	4,031,935	468,741	Total active circulante	36,437,449	26,865,719	10,299,595	TOTAL ACTIV	59,068,602	30,897,654	10,768,336	Capital social	5,175,524	3,044,426	1,351,315	Prime de emisiune	2,594,889	680,248	-	Rezerve	266,124	164,559	69,148	Rezultat reportat	4,723,436	1,600,205	1,260,602	Total capitaluri si rezerve	14,000,546	5,960,508	2,850,271	Total datorii pe termen lung	19,573,413	9,171,761	4,078,925	Total datorii curente	25,494,643	15,765,385	3,839,140	TOTAL CAPITALURI SI DATORII	59,068,602	30,897,654	10,768,336
[RON]	2018	2017	2016																																																																										
Venituri din contracte cu clienții	47,891,044	27,681,996	13,666,881																																																																										
Costul vanzarilor	(38,363,598)	(20,263,782)	(9,215,117)																																																																										
Marja bruta	9,527,447	7,418,214	4,451,763																																																																										
Cheltuieli generale si administrative	(6,656,647)	(3,604,948)	(2,234,700)																																																																										
Cheltuieli financiare	(1,317,020)	(884,771)	(332,832)																																																																										
Profit net:	4,407,945	1,205,609	870,034																																																																										
ACTIVE	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016																																																																										
Total active imobilizate	22,631,153	4,031,935	468,741																																																																										
Total active circulante	36,437,449	26,865,719	10,299,595																																																																										
TOTAL ACTIV	59,068,602	30,897,654	10,768,336																																																																										
Capital social	5,175,524	3,044,426	1,351,315																																																																										
Prime de emisiune	2,594,889	680,248	-																																																																										
Rezerve	266,124	164,559	69,148																																																																										
Rezultat reportat	4,723,436	1,600,205	1,260,602																																																																										
Total capitaluri si rezerve	14,000,546	5,960,508	2,850,271																																																																										
Total datorii pe termen lung	19,573,413	9,171,761	4,078,925																																																																										
Total datorii curente	25,494,643	15,765,385	3,839,140																																																																										
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	59,068,602	30,897,654	10,768,336																																																																										



Pct.2.2.1.b

Principalele Informatii financiare selectate precum si o scurta descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la cele mai recente informații financiare:
 Informatiile prezentate in aceasta sectiune au ca sursa situatiile financiare semestriale ale Emitentului. Informatiile financiare aferente situatiilor semestriale nu au fost auditate.

Indicator [RON]	Nr	30 iunie 2018	30 iunie 2019
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1	2,328,111	24,309,457
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2	34,303,139	45,188,852
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3	16,043,564	29,598,964
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	4	19,152,690	16,555,540
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	5	22,407,742	42,161,174
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	6	15,738,958	28,942,313
CAPITALURI - TOTAL	7	6,668,784	13,218,861
CIFRA DE AFACERI NETA	8	23,125,840	39,747,226
Productia vanduta	9	9,001,685	10,325,552
Venituri din vanzarea marfurilor	10	14,191,029	29,421,674
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	11	23,023,314	40,089,209
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	12	21,870,963	44,205,818
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	13	138,571	517,020
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	14	685,574	1,368,148
VENITURI TOTALE	15	23,161,885	40,606,229
CHELTUIELI TOTALE	16	22,556,537	45,573,966
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Å):	17	605,348	(4,967,737)
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Å)	18	411,165	(4,990,884)

Pct.2.3.1

Principalele Riscuri specifice emitentului :

Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul strategic al Companiei este de a dezvolta in mod continuu relatiile cu clientii. Nu este exclusa posibilitatea ca Societatea sa nu fie capabila sa extinda baza curenta de clienti sau posibilitatea ca relatiile cu clientii existenti sa se deterioreze. Exista, de asemenea, si riscul ca Societatea sa nu fie capabila sa indeplineasca alte elemente din strategia pe care si-a definit-o, adica: largirea fortei de vanzari, stabilirea de birouri locale in principalele orase ale tarii, consolidarea pozitiei de lider pe piata de Training IT, extinderea bazei de clienti si cresterea venitului mediu pe client.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare

Prognozele financiare ale Companiei pornesc de la ipoteza implementarii cu succes a strategiei de crestere bazate pe resursele si unitatile de afacere existente si deci indeplinirea Bugetului de Venituri si Cheltuieli. Cu toate acestea, exista riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Bugetele aprobate de AGA sunt create cu diligenta, insa ele sunt tinte sau prognoze. Datele actuale relatate in raportari periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate Societatea nu ofera in cursul anului informatii privitoare la posibilitatea realizarii prognozelor financiare.

Emitentul a efectuat si ar putea efectua direct sau indirect achiziții suplimentare în viitor (inclusiv preluarea activității de integrare IT&C de la Crescendo și integrarea ei în businessul Dendrio), în funcție de oportunități, în cadrul liniilor sale de activitate existente sau a unor activități complementare acestora (cu scopul de a integra respectivele linii de activitate în activitatea sa).

Cu toate acestea, este posibil ca estimarea efectelor financiare ale oricărei astfel de tranzacții asupra afacerii Emitentului să nu fie de succes, în special deoarece entitățile astfel achiziționate se pot dovedi dificil de integrat. În plus, achizițiile pot distra atenția conducerii sau devia resursele financiare sau de altă natură de la activitatea existentă a Emitentului sau pot necesita cheltuieli suplimentare. Astfel de evoluții ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Emitentului.

Riscul de personal / capacitate de livrare

Succesul Companiei depinde pana la un anumit nivel de capacitatea acesteia de a continua sa atraga, sa pastreze si sa motiveze personal calificat. Businessul Bittnet se bazeaza pe ingineri cu o calificare inalta si cu remuneratie pe masura, care se gasesc in numar restrans si pot primi oferte de la concurenta. In cazul in care



Compania nu reuseste sa gestioneze in mod optim nevoile personalului, se poate ca acest lucru sa aiba un efect advers material semnificativ asupra afacerii, a conditiilor financiare, a rezultatelor operationale sau prospectilor.

Riscul legislativ / regulator

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Companiei si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei.

Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv.

Riscul de comoditizare a businessului – pierdere a relevantei tehnologice a solutiilor

Un caz special legat de evolutia rapida a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie sa devina 'commodity' (foarte raspandita, foarte larg adoptata) si sa fie foarte bine inteleasa de clienti. Intr-un astfel de mediu de business, valoarea adaugata a companiilor "revanzatori" este una foarte mica, deci un astfel de scenariu conduce la scaderea marjelor comerciale pentru liniile de business care sunt afectate de comoditizare. Toate tehnologiile se confrunta cu acest risc, pe masura ce gradul lor de adoptie creste. Exemplul cel mai elocvent este businessul de licente Microsoft, unde majoritatea proiectelor sunt facturate catre clienti cu marje comerciale foarte mici : 0-2%. Pe masura ce si alte tehnologii capata aceeasi raspandire, si adoptie, si revanzarea lor devine neprofitabila.

Riscul de concurenta nelocala

Businessurile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurenta nelocala, in special prin prețuri de dumping. În special în activitatea Dendrio acest risc se materializează când concurenții oferă adesea clienților prețuri de vânzare dimensionate substanțial sub prețul achiziției licențelor respective. Acest tip de abordare de business este foarte greu și costisitor de demonstrat, dar poate crea prejudicii Emitentului prin pierderea unor contracte sau reducerea profitabilității. Emitentul nu a identificat nicio soluție pentru a preveni acest risc.

O concurență puternică poate determina o presiune sporită asupra Emitentului în legătură cu prețurile produselor și serviciilor oferite clienților, ceea ce poate avea un impact semnificativ asupra capacității Emitentului de a își spori sau menține profitabilitatea. Competitivitatea Emitentului în actualul mediu concurențial depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a se adapta rapid la noile evoluții și tendințe ale pieței. În măsura în care Emitentul nu va putea concura în mod efectiv cu competitorii săi, indiferent dacă este vorba despre un grup local sau internațional, acest fapt poate avea un efect negativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivelor Emitentului.

Riscul de pierdere a reputatiei

Riscul privind reputația este inerent activității economice a Emitentului. Abilitatea de a păstra și de a atrage noi clienți depinde în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de reputația acestuia pentru calitatea serviciilor. Opinia publică negativă despre Emitent ar putea rezulta din practici reale sau percepute în piața IT în general, cum ar fi neglijență în timpul furnizării de produse sau servicii sau chiar din modul în care Emitentul își desfășoară sau este perceput că își desfășoară activitatea.

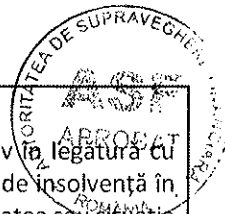
Deși Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta reglementările în vigoare și pentru a spori percepția pozitivă a clienților și a potențialilor clienți în ceea ce privește serviciile sale, publicitatea negativă și opinia publică negativă ar putea afecta capacitatea Emitentului de a menține și atrage clienți

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul ca debitorii Companiei sa nu isi poata onora obligatiile la termenul de scadenta, din cauza deteriorarii situatiei financiare a acestora. Compania este mai puțin expusa acestui risc datorita specificului produselor si serviciilor vandute, care se adreseaza companiilor de anumite dimensiuni, cu o situatie financiara deosebita.

Compania analizeaza noii clienti folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiza a bonitatii clientilor) si are o procedura stricta privind documentarea comenzilor si prestarii serviciilor sau livrării bunurilor. Ca o dovada a gestiunii acestui risc, compania nu a fost afectat in niciun fel de insolventele 2K Telecom sau Teamnet International (spre deosebire de unii dintre concurentii nostri).

Totusi, Compania nu a identificat o solutie care sa poata elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastra.



<p><i>Risc de contrapartidă</i> Neexecutarea de către terți a obligațiilor pe care și le-au asumat față de Emitent, inclusiv în legătură cu implementarea anumitor proiecte de investiții avute în vedere de către Emitent sau riscul de insolvență în legătură cu aceștia poate afecta îndeplinirea obiectivelor de afaceri ale Emitentului ori activitatea sau situația financiară a acestuia și, implicit, capacitatea sa de a își îndeplini obligațiile în legătură cu Obligațiunile Risc asociat cu clienții semnificativi La finalul anului 2018, structura clienților Companiei era mai puțin concentrată decât în anii anteriori. Primii 20 clienți generau 54% din venituri. Structura clienților este dominată de companii din sectorul IT&C. O structură a clienților foarte concentrată poate da naștere riscului asociat cu o posibilă pierdere a unuia dintre clienții importanți. Pierderea unui client semnificativ poate afecta negativ nivelul veniturilor și al profiturilor raportate de Companie.</p> <p><i>Riscul asociat cu ratele dobanzilor</i> Chiar dacă cea mai mare parte a sumelor împrumutate de către societate în prezent au dobândă anuală fixă, Compania este expusă riscului de creștere a ratei dobânzilor, având contractate și credite și împrumuturi cu dobândă variabilă (ROBOR+marja). Orice creștere a ratei dobânzii va fi reflectată de creșterea costurilor financiare ale companiei.</p>

Secțiunea 3 – Informații esențiale privind valorile mobiliare

Pct3.1.1	<p><i>a) Tipul acțiunilor, clasa, codul ISIN :</i> Acțiunile nou emise vor fi acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 ron fiecare ; codul ISIN ROBNETACNOR1</p>
	<p><i>b) Moneda acțiunilor, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare :</i> În cadrul majorării de capital, Compania emite un număr de maximum 11.046.641 acțiuni conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 24.04.2019 cu o valoare nominală unitară de 0,1 lei plus o primă de emisiune de 0,73 lei calculată după formula stabilită de AGEA. Majorarea de capital se face în baza dreptului de preferință. Formula de calcul primă emisiune: $[(\text{pret mediu de tranzacționare ultimele 30 zile}) / \text{factor de ajustare}] - 0,1$ Factor de ajustare: 1,25 Prețul mediu a fost calculat în funcție de data depunerii în format fizic la registratura ASF a prezentului Prospect aferent majorării, respectiv: 13.02.2020. Astfel, prețul rezultat pentru subscrierea unei acțiuni noi este: 0,83 lei. Majorarea de capital se face în baza dreptului de preferință. Pentru subscrierea unei acțiuni noi sunt necesare 5 drepturi de preferință (DP). Drepturile de preferință sunt tranzacționabile pe piața relevantă a BVB pe o perioadă de 7 zile lucrătoare între: 21.02.2020 – 02.03.2020.</p>
	<p><i>c) Drepturile aferente valorilor mobiliare :</i> Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuția profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Deținerea cel puțin a uneia din Acțiunile Societății implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.</p>
	<p><i>d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare :</i> Nu se aplică / Nu este cazul</p>
	<p><i>e) O descriere a politicii de distribuție a dividendelor:</i> Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plăti dividende din profiturile exercițiilor financiare. Emitentul intenționează să continue investirea integrală a profiturilor în dezvoltarea companiei, ceea ce reprezintă o politică fără dividend pentru acționari. Emitentul intenționează să mențină această politică de reinvestire a profitului atât timp cât</p>



	<p>perspectivele sale de crestere sunt mai mari decat perspectivele de crestere ale pietei pe care activeaza. Politica de dividend a emitentului este descrisa pe larg la adresa: https://investors.bittnet.ro/pagina-corporativa/politica-de-dividend/?lang=ro</p>
Pct.3.2.1	<p><i>După caz, informații din care să reiasă dacă valorile mobiliare fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, identitatea tuturor piețelor pe care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacționate și detalii privind admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri.</i></p> <p>Actiunile emise de Bittnet Systems S.A. sunt tranzactionate pe piata SMT administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Dupa finalizarea majorarii de capital social noile actiuni se vor tranzactiona pe SMT, in conformitate cu prevederile legale relevante.</p> <p>Drepturile de Preferinta vor fi tranzactionate pe SMT administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Drepturile de alocare vor fi tranzactionate pe piata SMT administrata de Bursa de Valori Bucuresti.</p> <p>In data de 29.01.2020, actionarii emitentului au hotarat admiterea la tranzactionare a actiunilor societatii pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.</p>
Pct.3.3	<p><i>Există o garanție asociată valorilor mobiliare?</i></p> <p>Nu se aplica. Nu exista nicio garantie asociata valorilor mobiliare.</p>
Pct.3.4	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i></p> <p>Riscul asociat cu listarea actiunilor Companiei pe SMT – pretul viitor pe actiune si lichiditatea tranzactiilor: Pretul actiunilor si lichiditatea tranzactiilor pentru companiile listate pe piata SMT depind de numarul si marimea ordinelor de cumparare si vanzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garantie asupra pretului actiunilor pe piata SMT si nicio garantie asupra lichiditatii acestora. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al cotationii actiunilor BNET. Nu este posibil sa se garanteze faptul ca un investitor care cumpara actiunile va putea sa le vanda oricand la un pret satisfactor.</p> <p>Riscul asociat cu o investitie directa in actiuni: Investitorii ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in actiuni, care este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei imprevedibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.</p> <p>Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată</p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta negativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu întreprinde astfel de acțiuni, ASF poate cere suspendarea tranzacționării cu valori mobiliare, dacă acest lucru servește funcționării corespunzătoare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Actiunile sau Obligatiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Actiunilor sau Obligatiunilor și ar afecta transferul acestora.</p>

Sectiunea 4 – Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare

Pct.4.1	<p><i>Teremenii si conditiile ofertei, calendarul pentru a investi in aceste valori mobiliare :</i></p> <p>Oferta consta in oferirea spre subscriere a unui numar de maximum 11.046.641 actiuni noi reprezentand actiuni ordinare, nominative si dematerializate avand o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune. Pentru subscrierea unei Actiuni Noi este necesar un număr de 5 Drepturi de Preferinta (DP). In cazul in care din calculul matematic rezulta fractiuni de actiuni, numarul maxim de actiuni va fi rotunjit la numarul natural intreg, inferior. Drepturile de Preferinta (simbol : BNETR06) vor fi tranzacționate pe piata relevanta a Bursei de Valori Bucuresti incepand cu prima zi lucratoare de la publicarea prezentului prospect, între:</p> <p><u>21.02 - 02.03. 2020</u></p>
---------	---



	<p>Oferta se adreseaza :</p> <ul style="list-style-type: none">• actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de inregistrare aferenta majorarii capitalului social (08.07.2019) care nu si-au instrainat drepturile de preferinta in perioada de tranzactionare a acestora;• persoanelor care au dobandit drepturi de preferinta, inclusiv prin cumparare, in perioada de tranzactionare a acestora. <p>Perioada de subscriere va fi de 30 zile si va incepe cu a treia zi lucratoare de la incheierea perioadei de tranzactionare a Drepturilor de Preferinta, intre <u>05.03 - 03.04.</u> 2020 (Etapa 1 a majorarii de capital).</p> <p>Actiunile ramase nesubscrise in cadrul Etapei 1 a majorarii de capital social vor fi oferite spre vanzare conform art. 16 alin. (3) lit. a) punctele 1. si 2. din Legea 24/2017, respectiv investitorilor calificati si/sau unui numar de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice. Investitorii calificati vor fi contactati personal de catre Emitent sau Intermediar si informati in legatura majorarea de capital si subscrierea in cadrul Etapei a II-a de subscriere.</p> <p>Perioada de subscriere in cadrul Etapei a II-a va fi de maxim 5 zile lucratoare, incepand cu prima zi de luni de la incheierea subscrierii in Etapa 1. Administratorul poate decide inchiderea in avans a plasamentului privat. Etapa a II-a nu face subiectul prezentului prospect.</p> <p>Drepturile de alocare vor fi tranzactionate pe piata SMT administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Noi subscrise si alocate urmeaza sa fie admise la tranzactionare pe piata SMT Categoria Premium a BVB, sub formă de Acțiuni, sub simbolul de tranzactionare BNET.</p>
Pct.4.2.	<p><i>O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei , utilizarea si cuantumul net estimate al veniturilor:</i></p> <p>Suma maxima estimata a fi atrasa este de 9 milioane lei. Sumele atrase in cadrul ofertei descrise in prezentul prospect vor fi folosite, in principal, pentru intarirea pozitie financiare a grupului Emitentului si extinderea activitatii companiei. Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare va fi determinate de conducerea societatii in viitor in functie de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare dar si de oportunitatile identificate. Reducerea gradului de indatorare (masurat ca raport intre capitalurile imprumutate si capitalurile proprii) este un obiectiv al managementului, ca de altfel si posibilitatea de a derula achizitii de companii sau tehnologii care sa complementeze sau accelereze dezvoltarea activitatii grupului.</p> <p>Relatia cu partenerii comerciali si financiari poate fi imbunatatita in cazul existentei unor resurse financiare proprii semnificative. Totodata, capacitatea Emitentului de a depasi o criza economico-financiara va fi sporita in cazul reusitei operatiunii de majorare. In special in cazul Dendrio, capitalizarea este un aspect important pentru a putea sustine o termen lung planurile, avand in vedere rezultatele financiare din 2019.</p> <p>Valoarea maxima a Ofertei este de <u>9.168.712</u> lei, in cazul in care toate actiunile puse in vanzare sunt subscrise la pretul din etapa 1 de catre investitori.</p>
	<p><i>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzactionare care este descris in prospect :</i></p> <p>Nu se aplica</p>
Pct.4.3	<p><i>In cazul in care ofertantul este diferit de emitent, o scurta descriere a ofertantului si/sau a persoanei care solicita admiterea la tranzactionare in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare (SMT):</i></p> <p>Nu se aplica. Nu exista un ofertant diferit fata de emitent.</p>

Informatii despre emitent, factorii de risc si informatii financiare



Sectiunea 1 – Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

Pct. 1.1: Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în prospect, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.

Pct. 1.2.: O declarație a persoanelor responsabile pentru prospect din care să reiasă că informațiile incluse în prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Director General - in persoana domnului LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – cetatean roman, nascut in Bucuresti la data de 12.09.1984, domiciliat in Bucuresti, sector 4, str. Soimus nr. 23. Adresa de la locul de munca al Administratorului este adresa de corespondenta a Emitentului Bulevardul Timisoara nr. 26, Cladirea "Plaza Romania Offices", etaj 1, sector 6, Bucuresti, cod postal 061331. Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului si detine 15,0327% din actiunile emise de Emitent.

Directorul general al Societatii declara ca, după cunoștințele lui, prezentul prospect include informațiile conforme cu realitatea și că prezentul prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Pct. 1.3. În cazul în care prospectul conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:

(a) numele (b) adresa de la locul de muncă; (c) calificările; (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.

NU este cazul, prospectul nu contine rapoarte atribuite altor persoane care actioneaza in calitate de expert.

Pct. 1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu este cazul. Informatiile cuprinse in prezentul prospect provin de la Emitent

Pct. 1.5. Emitentul declara că:

(a) Prospectul a fost aprobat de Autoritate de Supraveghere Financiara (ASF), în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

(b) Autoritatea de Supraveghere Financiara aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

(c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;

(d) Prospectul a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Secțiunea 2 – Strategie, performanța și mediul de afaceri

Pct. 2.1. Informații despre emitent:

1. denumirea legală și denumirea comercială a emitentului;

BITTNET SYSTEMS S.A.

2. (b) locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI);

Emitentul este înregistrat ca societate comercială la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848 Codul LEI: 315700VUUQH9VEDRO36

3. data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată;

Data de constituire a emitentului este 22.02.2007.

4. sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, cu sediul social în Str. Soimus, nr. 23, bl.2, ap.24, sector 4, București, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848. Punctul de lucru al emitentului se află în București, sector 6, Bd. Timisoara nr. 26, Clădirea de birouri Plaza Romania Offices, etaj 1, spațiul PRO-01, Telefon: (+40 21) 527 16 00 Fax: (+40 21) 527 16 98. Site-ul emitentului : www.bittnet.ro și <https://investors.bittnet.ro>

Emitentul declară ca informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.

Pct. 2.1.1. Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în prospect. În cazul în care prospect conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile financiare au fost incluse în prospect.

Nu au survenit modificări semnificative ale structurii de împrumut sau de finanțare ale emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare și până în prezent altele decât cele raportate. În 18.01.2019 Emitentul a notificat piața de capital cu privire la finalizarea cu succes a unei plasament privat de vânzare de obligațiuni corporative în valoare de 10.000.000 lei, cu o dobândă 9% per an și maturitate la 4 ani. Emisiunea de obligațiuni BNET23C a intrat la tranzacționare în luna aprilie 2019.

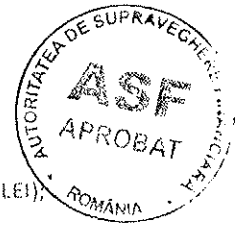
De asemenea, în luna februarie 2019, emitentul a luat hotărârea de a rascumpara anticipat și în totalitate emisunea de obligațiuni BNET19 în suma de 4.186.000 lei, operațiune finalizată pe 22.02.2019.

În data de 25.07.2019, Compania a anunțat piața printr-un raport curent despre modificarea structurii de creditare bancară prin realizarea următoarelor operațiuni bancare :

- Rambursarea anticipată de către Bittnet Systems S.A. a creditului în valoare de 4.500.000 RON contractat în august 2017 la ProCredit Bank;
- Contractarea unui produs de creditare de tipul revolving-overdraft de către Dendrio Solutions SRL de la ProCredit Bank cu următoarele coordonate în valoare totală de 4.500.000 RON cu o maturitate de 24 luni. Destinația facilității: finanțarea capitalului de lucru și activității curente a Dendrio Solutions SRL.

În 2019 s-au mai desfășurat următoarele operațiuni în ceea ce privește creditarea bancară:

- Prelungirea, în luna februarie, a creditului Bittnet Systems în valoare de 2,79 milioane lei de la ProCredit Bank: noua scadență – februarie 2020;
- Semnarea cu ING Bank a unui acord de factoring pentru scontarea punctuală a unui contract semnificativ, despre care Compania a anunțat piața printr-un raport curent în data de 12.06.2019
- Prelungirea scadentei pentru linia de finanțare de tipul overdraft cu ING Bank, în valoare totală de 2.000.000 lei de către Dendrio Solutions SRL
- Semnarea unui acord cu Banca Transilvania de către Bittnet Systems pe produsul bancar factoring în vederea scontării facturilor pe proiectele punctuale cu o companie din domeniul telecom. Plafon maxim de finanțare: 3.000.000 lei





Pct. 2.1.2. O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Compania caută în mod activ extinderea finanțării bancare disponibile, atât pe termen lung, cât și pe termen scurt. În acest sens având programate lunar întâlniri cu creditorii bancari existenți dar și potențiali. Compania ia în calcul orice produs de finanțare, care să reducă riscul de cash flow. În acest sens compania are linii de finanțare de tipul revolving overdraft și credite la termen cu rambursări lunare (ProCredit Bank și ING Bank). De asemenea în vederea optimizării fluxurilor de trezorerie, grupul are semnate acorduri de factoring cu ING Bank și Banca Transilvania.

Pentru îmbunătățirea gradului de îndatorare și ca mecanism de finanțare, Bittnet a propus, iar acționarii au fost de acord în luna aprilie 2019 o majorare de capital cu aporturi noi, cu un număr de 11 milioane de acțiuni la preț preferențial, operațiune care are la baza Hotărârea AGEA nr. 2/2019 și prezentul prospect.

Ca principiu, Emitentul va urmări în mod continuu extinderea ambilor piloni de finanțare: capital propriu (prin capitalizarea integrală a profiturilor și majorări de capital), și capital împrumutat (atât prin mecanismele pieței de capital cât și din surse bancare sau nebancare).

Pct. 2.2. Prezentare generală a activităților

Pct.2.2.1. Strategia și obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.

Strategia Bittnet este de a deveni o platformă de servicii profesionale în domeniul tehnologiei și al educației, pornind de la competențele noastre tradiționale, de bază, unde avem avantaje competitive, combinând accesul la resurse umane cu accesul la clienți și accesul la finanțare prin mecanismele pieței de capital.

Această strategie de afaceri se bazează pe 3 piloni :

1. Dezvoltarea continuă a portofoliului de produse și servicii oferite, în linie cu trendurile tehnologice și socio-economice globale. Urmărim această abordare atât la nivel de companii individuale, prin adaptarea continuă a serviciilor oferite la cerințele pieței (adaugarea de noi produse și servicii, eliminarea produselor sau serviciilor care nu mai prezintă interes pentru clienți, adăugarea de noi modalități de consum a produselor și serviciilor noastre) cât și la nivel de grup, prin extinderea națională și regională, bazată pe activități de M&A.
2. Întărirea continuă a poziției financiare, atât prin dezvoltarea organizației companiilor din grup, cu capitalizarea profiturilor, cât și prin majorări de capital succesive, anuale, pentru a avea la dispoziție o bază financiară mai solidă, care să poziționeze emitentul ca o alternativă principală atât pentru clienți dar și pentru alte companii din domeniu, care doresc să se alature unei platforme IT reprezentative pentru România, CEE sau (într-un viitor mai îndepărtat) Europa.
3. Dezvoltarea de parteneriate strategice. Aceasta ia atât forma participării la asocieri de companii cu interese și activități comune, căutarea de parteneri care să distribuie produsele și serviciile noastre către clienții lor, căutarea de parteneri de la care să achiziționăm 'în bulk' produse și servicii pentru a le revinde clienților și partenerilor noștri, căutarea de parteneri de investiții alături de care să creștem capacitatea de a derula proiecte de M&A.

Pct.2.2.2. Activitățile principale

O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv:

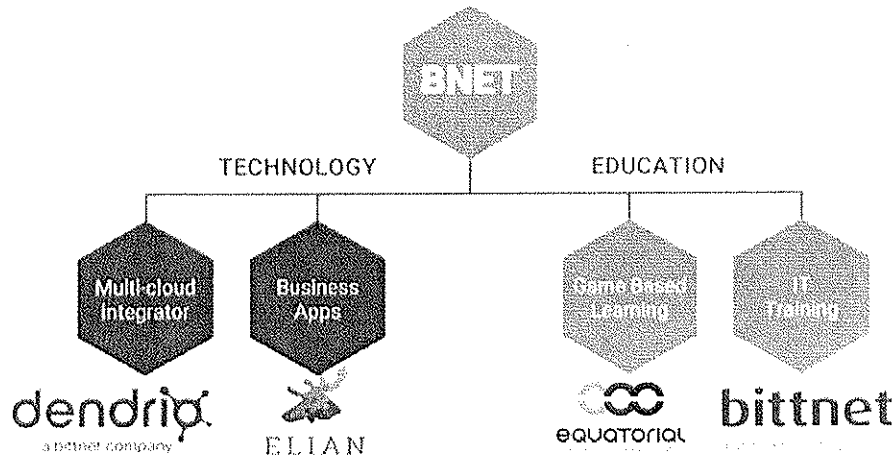
(a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate;

În aprilie 2018, Bittnet a adoptat o nouă structură de grup, pe baza căreia urmează a se continua dezvoltarea. În prezent, principalele activități ale emitentului se bazează pe doi vectori cheie:

- **Educație**, care în prezent constă în segmentul de training IT unde Bittnet Training este lider de piață.
- **Tehnologie**, care este axată pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de Bittnet, cât și de Dendrio. Această activitate are un portofoliu partajat de produse, servicii și soluții și o echipă mai mare care va permite un volum mai mare de muncă, atât din punct de vedere tehnic, cât și din punct de vedere al vânzărilor.

La scurt timp după anunțarea noii structuri, Bittnet a făcut două noi achiziții - un pachet majoritar de acțiuni în compania ce furnizează soluții ERP, Elian Solutions, precum și un pachet semnificativ în compania de învățare bazată pe jocuri, Equatorial Gaming. În urma achiziției, activitățile Equatorial au fost integrate în divizia "Educație", în timp ce Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul grupului. În decembrie 2018, Bittnet a achiziționat activitatea de integrare IT&C a Crescendo International SRL, o companie cu 25 de ani de experiență în România și pe piețele externe. Divizia IT&C a companiei Crescendo a fost integrată în Dendrio și, ca urmare a fuziunii, compania beneficiază de o structură de afaceri mai stabilă, de resurse extinse de personal, precum și de un portofoliu extins de clienți, produse și servicii.

Astăzi, grupul Bittnet are două divizii cheie, educație și tehnologie. Compania are peste 120 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 4 companii incluse în grup.



Emitentul activează pe piața Tehnologiei Informatiei, segmentele de Infrastructura de rețea și Training IT. În ultimii ani, piața autohtonă de IT s-a remarcat și detasat ca unul dintre pilonii de creștere economică ai României. Conform Asociației Patronale a Industriei de Software și Servicii IT, piața de tehnologia informației din România va crește, în ritm anual, cu 11% în următorii trei ani, previziunile pentru finele anului 2016 fiind de 14%. Estimările sunt bazate pe studiul *Software and IT Services in Romania*, publicat de Asociația Patronală a Industriei de Software și Servicii, și realizat de către Pierre Audoin Consultants.

Soluțiile IT furnizate de grupul Bittnet includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii și servicii de training IT. Compania este singurul integrator de tip "hibrid multi-cloud" din România, consolidând poziția sa de companie certificată de către cei mai importanți furnizori IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity. Începând cu data de 31 decembrie 2018, Dendrio include și divizia IT&C a Crescendo Internațional SRL, care a fost achiziționată în T4 2018.

Businessul de integrator înseamnă că oferim clienților noștri soluțiile și serviciile de care au nevoie începând cu analiza inițială, faza de design, implementare și testare ce rezultă în proiecte la cheie pentru companii cu nevoi diferite în ceea ce privește IT-ul:

- Infrastructura de rețea (routing, switching, Wi-Fi, optimization, consultanță);
- Cybersecurity (securitatea de rețea, securitate pentru data center, securitate pentru dispozitivele utilizatorilor, IPS, Advanced Malware Protection, Next Generation Firewall, securitate pentru e-mail și Web);
- Managementul rețelelor (monitorizare și alertare, management centralizat, analiza traficului);
- Migrarea și servicii de tip cloud (cloud privat, public și hibrid, trecerea de la o versiune la o alta, migrare și relocalizare pas cu pas);
- Virtualizare și data center (computing, stocare, rețelistică, backup, platforme de virtualizare, VDI);
- Mobilitatea angajaților, inclusiv Bring Your Own Device – BYOD;
- Comunicații și colaborare centralizată (telefonie IP, DECT phones, mesagerie instantă, prezență on-line, conferințe web);
- Conferințe video, inclusiv teleprezență (pentru desktop-uri, pentru sală administrativă, camere de conferință, smartphones, tablete, notebook-uri și stații de lucru, integrare cu smartboards);
- Licențe de software (Microsoft, Adobe, Cisco, Bitdefender, Dell, VMware, Veeam);
- Servicii de mentenanță și suport

Bittnet este liderul pieței de instruire IT din România, cu o echipă cu 20 ani de experiență și cea mai mare echipă de traineri din România. De-a lungul anilor, compania a livrat mai mult de 50.000 de ore de training IT și are în prezent una dintre cele mai cuprinzătoare și actualizate curricule din regiunea CEE. Trainingurile oferite de Bittnet permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc.



(b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimei situații financiare auditate.

În cursul anului 2019 Emitentul a continuat să construiască alternative de consum de către clienți a serviciilor companiilor din grup. Chiar dacă niciuna din aceste alternative nu a devenit în cadrul anului 2019 semnificativă în sensul de a depăși 10% din veniturile grupului, considerăm că este benefic să fie menționate atât ca direcții de dezvoltare cât și ca demonstrație a dezvoltării continue.

În cazul Equatorial, în cursul anului 2019 au fost lansate 3 noi jocuri de învățare : « Oligopoly », « White Hat » și « Bona Fides ».

În cazul Bittnet, în cursul anului 2019 a fost realizată o platformă de management a învățării pentru companii, de tip self-service, care ajută clienții noștri să își gestioneze nevoile de educație și instruire în mod centralizat, eficient, pornind de la realitățile pieței de training, combinate cu dorințele și nevoile membrilor echipei clienților. Această platformă se numește « UX1 ».

În cazul Elian, alături de migrarea către soluțiile « 365 Business Central » odată cu vendorul principal – Microsoft -, am obținut certificarea pentru soluția noastră de localizare – punând astfel la dispoziția clienților un add-on pentru sistemele de tip ERP Business Central, add-on care realizează armonizarea soluției IT cu legislația financiar-contabilă română. Totodată, am dezvoltat o modalitate de oferire (« pricing ») a soluțiilor Elian sub forma de ‘pret per utilizator pe lună’.

Pct. 2.2.3. Piețele principale

Principala piață de desfacere pentru produsele și serviciile oferite de Bittnet a fost, ca și în anii precedenți, piața de IT&C din România, cu 85.5% din venituri rezultate din prestarea de servicii pentru clienți aflați pe teritoriul țării. Ponderea de 14.5% venituri de la clienți din străinătate a înregistrat o creștere constantă în ultimii ani, aplicată pe o cifră de afaceri totală mai mare. De asemenea, o pondere relevantă în totalul veniturilor este obținută în urma parteneriatelor strategice construite cu jucători din piața de IT și telecom care, aparent, pot fi priviți ca fiind competitori, dar prin intermediul cărora am livrat servicii către clienții finali ai acestora. Atitudinea generală a companiei dovedită prin transparența totală, corectitudinea și respectarea angajamentelor față de acești parteneri a condus la o creștere naturală, organică a volumelor de business derulate prin acești parteneri și ne determină să afirmăm că în anii imediat următori modelele de parteneriate strategice și selecția atentă a acestora va reprezenta un pilon semnificativ de creștere.

Cota de piață

Grupul Bittnet activează în două mari piețe în domeniul IT: training IT și integrare soluții IT.

Din cauza lipsei unor rapoarte independente privind piața de training IT din România, Compania se bazează pe propriile estimări în ceea ce privește cota sa de piață. Compania are cea mai extinsă, dar și cea mai aprofundată acoperire a pieței de training, prin deținerea unor resurse umane unice la nivel de expert. Bittnet se poziționează ca lider de piață în zona de training IT, justificând acest lucru prin următoarele:

- Activează în majoritatea segmentelor pieței de training;
- Nu se află în competiție cu aceiași concurenți pe mai mult de 2-3 segmente de piață;
- Este, fie liderul de piață, fie cel de-al doilea mare furnizor pe fiecare segment de piață. De exemplu, pentru trainingurile oficiale Cisco compania estimează o cota de piață de $\pm 85\%$. Pe de altă parte, în ceea ce privește training-urile Microsoft, compania deține o cota de piață de $\pm 20\%$ dintr-un total de 10 parteneri din România;
- Există segmente de piață pentru care Bittnet nu are competitori (exemplu: partener de training Amazon Web Services).

Concentrându-ne asupra pieței de integrare (servicii profesionale IT) – deservită de Dendrio, gama largă de servicii pe care o oferă Emitentul face imposibilă stabilirea procentului de cota de piață deținut. Conform studiului independent “Software and IT Services in Romania” realizat de Pierre Audoin Consultants la solicitarea ANIS - Asociația Patronală a Industriei de Software și Servicii, piața românească de IT avea o valoare de 3,08 miliarde euro în 2015 (cu 21% mai mult față de 2014), aceasta fiind estimată pentru 2016 la 3,6 miliarde euro (o creștere de 17% față de anul 2015):

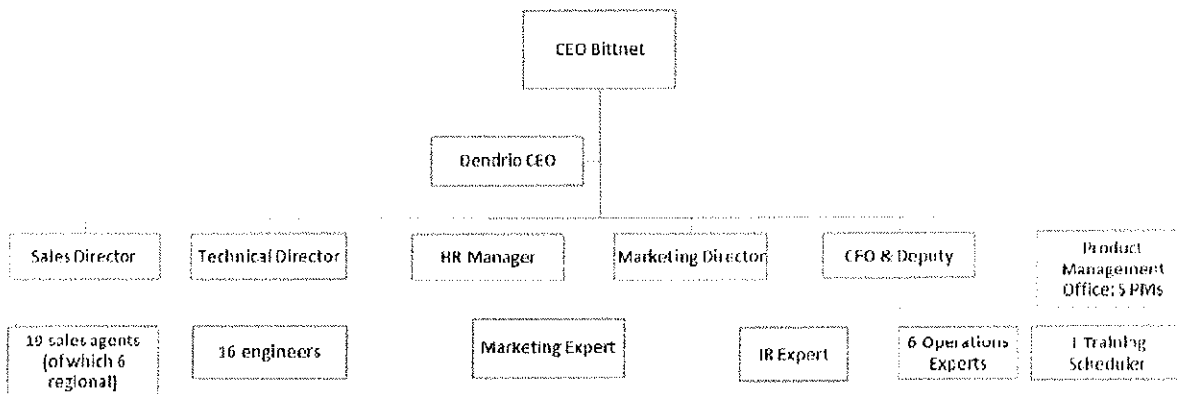
Pornind de la estimarea pieței totale de IT (piața internă și servicii de outsourcing) la aproape 1 miliard euro în 2016, cota de piață a Companiei în zona de integrare soluții IT (hardware, software și servicii) este nesemnificativă, aceasta înregistrând o valoare de sub 1% din piață.

Trebuie avut în vedere la această analiză de piață că estimările pentru piața totală de IT includ și cumpărările de echipamente de tip PC-uri, telefoane mobile, tablete, imprimante etc., atât de către populație, cât și de către companii.

Pct.2.3. Structura organizatorică

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte a prospect și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.

Bittnet Systems detine 100% din partile sociale ale companiei Dendrio Solutions S.R.L. (fost Gecad Net SRL), 51% din compania Elian Solutions SRL si 25% din compania Equatorial Gaming SA



Pct.2.3.2. Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, se indică explicit acest lucru și se descrie legătura de dependență.

Nu este cazul.

Pct.2.4. Investițiile

De la data publicării ultimelor situații financiare Emitentul nu a inițiat și nu a derulat niciun program de investiții semnificativ.

Pct. 2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare - exclusiv pentru titlurile de capital emise de societăți cu capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR).

Emitentul nu are o capitalizare de peste 200.000.000 euro

Pct.2.6. Informații privind tendințele

Punctul 2.6.1 O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data prospectului.

În cursul anului 2019 Emitentul a resimțit efectul următoarelor tendințe socio-economice :

1. **Cresterea concurenței pentru resursele umane** ("încalzirea pieței muncii"). Acest trend continuă de câțiva ani și se manifestă în mod deosebit în industria de IT, în care Emitentul operează. În mod deosebit în cazul industriei de servicii IT, orice persoană poate presta servicii de oriunde se află pentru clienți din orice altă parte a lumii. Aceasta face ca piața românească de experți IT să fie una cu concurența globală. Astfel, există companii multinaționale care au sedii în România, dar și platforme de freelancing care acceptă cetățeni români ca membri ai platformei. Ambele alternative generează pentru personalul calificat mai multe opțiuni dintre care pot alege pentru a își oferi serviciile, rezultând într-o creștere a pretului pentru resursele umane. Din punct de vedere contabil, în cazul Emitentului și societăților din grup aceasta se traduce într-o creștere a costurilor cu personalul și cu subcontractorii. Din punct de vedere operational, aceasta realitate se traduce în creșterea dificultăților în a găsi și atrage personal calificat, dar și în necesitatea de a acorda timp, atenție și resurse materiale pentru a crea un loc de muncă plăcut și atractiv. Acestea sunt priorități interne ale managementului.
2. **Comodizarea serviciilor IT.** Acest trend conduce la scăderea prețurilor de vânzare pentru produsele și serviciile Emitentului, fapt care combinat cu creșterea costului resurselor umane generează o presiune asupra marjei brute (venituri minus costuri directe). Suplimentar, aceasta induce clienților preferința de a plăti doar ce consumă, îndepărtându-se de la abonamente sau investiții majore în avans.
3. **Gig Economy ("uberizarea").** Apariția și dezvoltarea acestui trend a usurat parțial presiunea Emitentului exercitată asupra costurilor fixe (prin aceea că veniturile personale înregistrate de colaboratorii Emitentului

provin din mai multe surse, deci nu exista o presiune pentru noi) , dar a si crescut necesitatea dezvoltarii la scara mai mare a operatiunilor, astfel incat sa putem profita de acest trend. Consideram ca este esential ca si in anii urmatori sa continuam politica de crestere accelerata a dimensiunii Emitentului, pentru a asigura accesul la suficiente resurse umane.



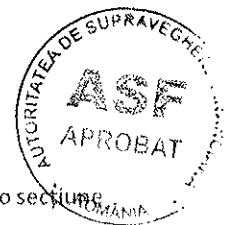
Pct. 2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

Punctul 2.7.1 În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în prospect.

În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 2.7.2-2.7.3.

Emitentul a ales sa nu includa estimari in legatura cu profitul.

Emitentul are un Buget de Venituri si Cheltuieli aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in Aprilie 2019, pentru anul financiar 2019. Anul financiar este incheiat. Emitentul va publica rezultatele financiare preliminare in data de 21 februarie 2020. Urmatorul Buget Anual de Venituri si Cheltuieli va fi supus aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor la finalul lunii aprilie 2020.



Secțiunea 3 – Factori de Risc

O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului, într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”.

În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea emitentului sau a ofertantului, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul prospectului.

Riscuri referitoare la activitatea Emitentului și la Industria în care acesta își desfășoară activitatea:

Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul strategic al companiei este de a dezvolta în mod continuu relațiile cu clienții. Nu poate fi exclusă posibilitatea ca Bittnet să nu fie capabilă să extindă baza curentă de clienți sau posibilitatea ca relațiile cu clienții existenți să se deterioreze. Există, de asemenea, și riscul ca societatea să nu fie capabilă să îndeplinească alte elemente din strategia pe care și-a definit-o, mai exact: lărgirea forței de vânzări, stabilirea unui birou local în unul dintre principalele orașe ale țării, consolidarea poziției de lider pe piața de Training IT din România, extinderea bazei de clienți și furnizarea de training-uri pentru un număr mai mare de potențiali clienți, iar dezvoltarea și crearea de parteneriate strategice cu firme cu profile similare sau complementare nu se vor dovedi de succes. Pentru a reduce acest risc, compania intenționează să extindă oferta de produse și servicii și să îmbunătățească activitățile de marketing.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare

Prognozele financiare ale companiei pornesc de la ipoteza implementării cu succes a strategiei de creștere bazate pe resursele și unitățile de afacere existente. Cu toate acestea, există riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Prognozele au fost create cu diligență, însă ele sunt prognoze. Datele actuale relatate în raportări periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți în mediul Companiei. Societatea va oferi informații privitoare la posibilitatea realizării prognozelor financiare.

Acest capitol merită o discuție mai detaliată. În fiecare an compania supune aprobării acționarilor un Buget de Venituri și Cheltuieli. Managementul construiește acest BVC folosind o abordare “de jos în sus” - pornind de la evaluările proiectelor în derulare (a pipeline-ului de vânzări disponibil la momentul producerii BVC-ului), a statisticilor de vânzări din anii anteriori, a acțiunilor de marketing și vânzări angajate / plănuite deja și a țintelor de vânzări asumate de fiecare membru al echipei de vânzări. Cu alte cuvinte, BVC-ul este construit într-un mod prudent.

Pe de altă parte, ceea ce urmărim și măsurăm în relație cu echipa de vânzări și cu orice partener este MARJA BRUTĂ comercială și nu suma vânzărilor. Astfel, în fiecare an, la publicarea BVC-ului, managementul trebuie să răspundă la întrebarea “dacă avem o încredere rezonabilă că vom putea genera 100 lei de marjă brută, din câți lei de vânzări vom obține această marjă?”. Trebuie avut în vedere faptul că realizările de vânzări sunt măsurate și apreciate EXCLUSIV după volumul de marjă brută generată. Cu alte cuvinte, 100 de euro de marjă generată din vânzări de 200 euro de cursuri este la fel de valoroasă pentru companie și este, deci, răsplătită la fel cu 100 euro de marjă generată din vânzări de 500 euro de soluții de comunicații.

Pentru a putea răspunde la întrebarea “de câți lei de vânzări este nevoie pentru a produce marja angajată de 100 lei”, trebuie, deci, să răspundem intermediar la întrebarea “care va fi procentul mediu de marjă brută înregistrat de companie?”. Conform principiului prudenței, managementul aplică mici diminuări procentelor de marjă brută deja înregistrate, pentru a afla răspunsul la această întrebare.

Rezultatul neașteptat al acestor estimări precaute este că, dacă aplicăm un procent de marjă mai mic, atunci de fapt presupunem că va trebui să “muncim” mai mult pentru aceiași lei de marjă brută, deci prognozele (BVC-ul) legate de veniturile companiei sunt MAI MARI.

Totuși, compania urmărește doar marja brută și nu volumul de vânzări, de aceea în timpul derulării exercițiului bugetar este mult mai probabil ca prognozele de venituri (cifra de afaceri) să fie eronate, iar cele de profitabilitate a companiei să fie mai precise. Cu alte cuvinte, managementul nu țintește, nu urmărește și nu recompensează atingerea niciunei ținte de venituri și, în consecință, investitorii nu ar trebui să urmărească și să evalueze atingerea de către societate a indicatorilor de venituri (cifra de afaceri), ci a indicatorilor de profitabilitate.

Riscul de personal / capacitate de livrare

Succesul Companiei depinde până la un anumit nivel de capacitatea acesteia de a continua să atragă, să păstreze și să motiveze personal calificat. Businessul Bittnet se bazează pe ingineri cu o calificare înaltă și cu remunerație pe măsură, care se găsesc în număr restrâns și pot primi oferte de la concurență. În cazul în care Compania nu reușește să gestioneze în mod optim nevoile personalului, se poate ca acest lucru să aibă un efect advers material semnificativ asupra afacerii, a condițiilor financiare, a rezultatelor operaționale sau prospecțiilor. Compania oferă pachete compensatorii atractive și căi de dezvoltare a carierei dinamice pentru atragerea, păstrarea și motivarea personalului experimentat și cu potential.



Bittnet s-a confruntat mult mai puțin în cursul anului 2019 cu fluctuații de personal decât companiile cu care avem afaceri. Cu toate acestea, două decizii pe care le-am luat în 2015 ne-au permis să rezolvăm acest subiect într-un mod "câștigător":

- adăugarea în organigramă a rolului de HR intern și ocuparea lui de către o nouă colegă cu experiență în recrutarea și relația cu profesioniștii IT. Rolul de HR are două obiective:
 - recrutarea continuă - identificarea de noi talente pentru a le include în echipa noastră tehnică;
 - crearea și păstrarea unui mediu de lucru plăcut, antrenant și sănătos, concentrat pe promovarea în mod constant a valorilor companiei pe care se bazează cultura companiei: competență, performanță, integritate, flexibilitate și distracție.
- listarea pe Bursa de Valori București, fapt ce ne-a permis să obținem un profil de angajator apreciat și ne-a ajutat în diferențierea noastră drept o companie deschisă și transparentă - o imagine extrem de apreciată de toți noii angajați, dar și de cei vechi.

În plus, față de punctele anterioare, mutarea în noul sediu începând cu 2017 (clădire de tip A, cu înălțime mare a spațiului de birouri, plus dotări moderne de arhitectură realizate de companie foarte apreciate în piața de "fit-out") este o altă investiție făcută în brandul de angajator - una foarte apreciată de membrii echipei și de colaboratori.

Acest risc continuă să fie unul dintre cele mai importante riscuri ce "amenință" compania noastră și, în consecință, managementul va acorda în continuare o importanță deosebită acestui aspect. În 2016, 2017, 2018 și 2019 Adunarea Generală a aprobat câte un plan de incentivare a persoanelor cheie pe bază de acțiuni, cu scopul de a alinia mai bine interesele acestora cu interesele pe termen lung ale Companiei

Riscul legislativ / regulator

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Companiei și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv.

Riscul de comodizare a businessului – pierderea relevanței tehnologice a soluțiilor

Un caz special legat de evoluția rapidă a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie să devină 'commodity' (foarte răspândită, foarte larg adoptată) și să fie foarte bine înțeleasă de clienți. Într-un astfel de mediu de business, valoarea adăugată a companiilor "revanzatori" este una foarte mică, deci un astfel de scenariu conduce la scăderea marjelor comerciale pentru liniile de business care sunt afectate de comodizare. Toate tehnologiile se confruntă cu acest risc, pe măsura ce gradul lor de adopție crește. Exemplul cel mai elocvent este businessul de licențe Microsoft, unde majoritatea proiectelor sunt facturate către clienți cu marje comerciale foarte mici: 0-2%. Pe măsura ce și alte tehnologii capătă aceeași răspândire, și adopție, și revanzarea lor devine neprofitabilă.

Compania urmărește să se poziționeze ca și consultant de valoare, nu ca și revanzator de "cutii" de tip "commodity". Urmărirea trendurilor tehnologice și poziționarea ca 'first mover' ajută compania să poată oferi valoarea adăugată prin serviciile prestate (consultanță, construire soluții tehnice, instalare și implementare, optimizări, mentenanță).

Riscul de concurență nelocală

Businessurile comodizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurența nelocală, în special prin prețuri de dumping. În special în activitatea Dendrio acest risc se materializează când concurenții oferă adesea clienților prețuri de vânzare dimensionate substanțial sub prețul achiziției licențelor respective. Acest tip de abordare de business este foarte greu și costisitor de demonstrat, dar poate crea prejudicii Emitentului prin pierderea unor contracte sau reducerea profitabilității. Emitentul nu a identificat nicio soluție pentru a preveni acest risc. Emitentul urmărește să adreseze tipologii noi de clienți, cât și clienți pentru care valoarea adăugată a soluțiilor nu este reprezentată de reducerile de preț, ci de funcționalitatea soluțiilor oferite. Cu cât linia de business este mai răspândită și adoptată, valoarea adăugată ce poate fi oferită de un partener de integrare scade.

Emitentul este în permanentă concurență cu alți participanți în piața de IT, concurență care este de așteptat să se intensifice. Concurența ridicată poate încuraja clienții actuali, precum și pe cei potențiali, să folosească serviciile și produsele competitorilor Emitentului și, prin urmare, să afecteze în mod negativ veniturile și profitabilitatea Emitentului. O concurență puternică poate determina o presiune sporită asupra Emitentului în legătură cu prețurile produselor și serviciilor oferite clienților, ceea ce poate avea un impact semnificativ asupra capacității Emitentului de a își spori sau menține profitabilitatea. Competitivitatea Emitentului în actualul mediu concurențial depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a se adapta rapid la noile evoluții și tendințe ale pieței. În măsura în care Emitentul nu va putea concura în mod efectiv cu competitorii săi, indiferent dacă este vorba despre un grup local sau internațional,



acest fapt poate avea un efect negativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivei financiare a Emitentului.

Riscul de pierdere a reputației

Riscul privind reputația este inerent activității economice a Emitentului. Abilitatea de a păstra și de a atrage noi clienți depinde în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de reputația acestuia pentru calitatea serviciilor. Opinia publică negativă despre Emitent ar putea rezulta din practici reale sau percepute în piața IT în general, cum ar fi neglijență în timpul furnizării de produse sau servicii sau chiar din modul în care Emitentul își desfășoară sau este perceput că își desfășoară activitatea.

Deși Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta reglementările în vigoare și pentru a spori percepția pozitivă a clienților și a potențialilor clienți în ceea ce privește serviciile sale, publicitatea negativă și opinia publică negativă ar putea afecta capacitatea Emitentului de a menține și atrage clienți

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii companiei să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Compania este mai puțin expusă acestui risc, datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează către companii de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

Compania analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor.

Totuși, compania nu a identificat o soluție care să poată elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastră.

De asemenea, compania urmărește cu atenție procesele de „soft-collection” și decide relativ rapid trecerea la proceduri de tip hard-collection, ceea ce ne-a adus succes istoric în recuperarea creanțelor.

Sistemele informatice automatizate alertează atât echipa de vânzări, cât și managerii asupra clienților cu restanțe, acestea fiind „urmărite” de echipa de vânzări timp de 1 lună, astfel încât să prioritizăm păstrarea unei relații comerciale bune. În schimb, după 1 lună de eforturi eșuate, se trece la implicarea unui avocat cu experiență (și „track record” pozitiv) în recuperarea de creanțe.

Riscul de contrapartida

Neexecutarea de către terți a obligațiilor pe care și le-au asumat față de Emitent, inclusiv în legătură cu implementarea anumitor proiecte de investiții avute în vedere de către Emitent sau riscul de insolvență în legătură cu aceștia poate afecta îndeplinirea obiectivelor de afaceri ale Emitentului ori activitatea sau situația financiară a acestuia și, implicit, capacitatea sa de a își îndeplini obligațiile în legătură cu Obligațiunile.

Riscul asociat cu ratele dobânzilor

Compania este expusă riscului de creștere a ratei dobânzilor, având contractate credite și împrumuturi. Orice creștere a ratei dobânzii va fi reflectată de creșterea costurilor financiare. Compania monitorizează în mod regulat situația pieței pentru a previziona riscul asociat cu rata dobânzii și păstrează legătura cu cât mai multe instituții de credit pentru a putea asigura un „arbitraj” între ofertele acestora. În semestrul 1 2019, am constatat o creștere a ratelor de dobândă și, în consecință a cheltuielilor financiare ale grupului.

Compania a derulat în anii 2016, 2017, 2018 și 2019 oferte de obligațiuni cu scadență în 2019, 2022 și 2023 prin intermediul căreia a obținut din piața de capital o finanțare „angajată” de peste 30 milioane lei. Toate emisiunile sunt listate la BVB.

În februarie 2019, compania a informat acționarii despre noile operațiuni de creditare bancară: prelungirea acordului de creditare cu ProCredit Bank, în valoare de 2.790.000 de lei, cu o rată de dobândă fixă de 5,5% pe an. Linia de credit este folosită pentru finanțarea activității curente.

Costul ponderat al capitalului împrumutat este cu puțin peste 7.6% pe an. Considerăm că perioada financiară ce urmează (2018 - 2022) va fi o perioadă în care faptul că am fixat prețul capitalului împrumutat va constitui un avantaj competitiv.

Sectiunea 4 – Guvernanta Corporativa



Pct.4.1. Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară

In data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generala a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri. Componenta consiliului este conform rezultatelor alegerilor:

- 1) Ivylon Management SRL prin **Mihai Alexandru Constantin Logofatu**. La data redactării prezentului prospect, Mihai Logofatu detine un număr de 17.468.502 acțiuni ceea ce reprezintă 15,03% din capitalul social și din drepturile de vot. Mihai Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.

Educatie:

- 2012 Doctorat in Management – Universitatea din Craiova
- 2009 Master in rețele de Calculatoare – Universitatea din Bucuresti
- 2007 Diploma de Licenta in Management – Academia de Studii Economice – Bucuresti

Experienta profesionala:

- 2007 – Prezent: Bittnet Systems, CEO, Fondator
- 2003 – Prezent: Academia Credis Bucuresti, Manager
- 2001 – 2003 Academia Cisco a Universitatii din Bucuresti, Instructor

Informatii aditionale, conform reglementarilor legale:

- Mihai indeplineste si functia de Business Development Consultant al ONG-ului "Academia Credis"
- In ultimii 5 ani, Mihai nu a fost membru al consiliului de administratie sau supervizare al altor societati comerciale.
- In ultimii 5 ani, lui Mihai nu i-a fost interzis de o instanta de judecata sa indeplineasca functia de membru al consiliului de administratie sau supervizare al unei societati comerciale.
- In ultimii 5 ani de zile, nu au existat cazuri de insolventa, lichidare, faliment sau administrare speciala ale unor societati comerciale, din ale caror consilii de administratie sau supervizare sa faca parte Mihai.
- Mihai nu are activitate profesionala care concureaza pe cea a emitentului.

- 2) Cristian Ion Logofatu, care detine un număr de 16.290.580 acțiuni ceea ce reprezintă 14,01% din capitalul social și din drepturile de vot. Cristian Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.

Educatie:

- 2006 Diploma de Master in "Rețele de Calculatoare" – Universitatea din Bucuresti
- 2003 Diploma de Licenta in Finante – Academia de Studii Economice din Bucuresti
- Experienta profesionala:
- 2007 – Prezent: Bittnet Systems, CFO, Fondator
- 2003 – 2007: Universitatea din Bucuresti – Departmentul ID, Economist
- 1999 – 2002: Universitatea din Bucuresti – Departmentul ID, WebDesigner

Informatii aditionale, conform reglementarilor legale

- Cristian indeplineste si functia de Director Executiv al ONG-ului "Academia Credis"
- In ultimii 5 ani financiari incheiati, Cristian nu a fost membru al consiliului de administratie sau supervizare al altor societati comerciale. Incepand cu anul 2019, Cristian Logofatu ocupa functia de membru in consiliul de administratie al Norofert Group
- In ultimii 5 ani, lui Cristian nu i-a fost interzis de o instanta de judecata sa indeplineasca functia de membru al consiliului de administratie sau supervizare al unei societati comerciale.
- In ultimii 5 ani de zile, nu au existat cazuri de insolventa, lichidare, faliment sau administrare speciala ale unor societati comerciale, din ale caror consilii de administratie sau supervizare sa faca parte Cristian.
- Cristian nu are activitate profesionala care concureaza pe cea a emitentului.

Mihai și Cristian Logofatu sunt frați, fiind co-fondatorii Emitentului în anul 2007.

- 3) Anghel Lucian Claudiu – administrator independent, care detine un număr de 795.076 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0,68% din drepturile de vot

Educatie:

- 2006 , HEC Montreal : Business Administration and Management, General
- 2003, Georgetown University: Postgraduates Program, Field Of Study Bank Risk Management
- 2003, Academia de Studii Economice din Bucurest: Doctor of Philosophy – PhD, Managerial Economics
- 1997, Academia de Studii Economice din Bucuresti : Master's degree, Information Technology
- 1996 , Academia de Studii Economice din Bucuresti: Bachelors Degree Information Sciences and Support Services



Experienta profesionala:

- 2012 – 2019 : Presedinte Bursa de Valori Bucuresti
- 2015 – 2019: Acting CEO BCR Banca pentru Locuinte
- 2012 – Prezent: Profesor Universitar la Facultatea de Management, ASE Bucuresti
- 2012 – 2015 : Acting CEO, BCR Penșii
- 1996 – 2012: BCR , diverse pozitii, inclusiv Economist Sef

Informatii aditionale

- Lucian a fost propus ca Director General al Bancii Romanesti in Decembrie 2020
- In ultimii 5 ani, lui Lucian nu i-a fost interzis de o instanta de judecata sa indeplineasca functia de membru al consiliului de administratie sau supervizare al unei societati comerciale.
- In ultimii 5 ani de zile, nu au existat cazuri de insolventa, lichidare, faliment sau administrare speciala ale unor societati comerciale, din ale caror consilii de administratie sau supervizare sa faca parte Lucian.
- Lucian nu are activitate profesionala care concureaza pe cea a emitentului.

Pct.4.2. Remunerație și beneficii

Pct 4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Adunarea Generala a Actionarilor din 29 Ianuarie 2020 a aprobat remuneratia membrilor Consiliului de Administratie astfel :

- 5.000 RON/lună brut pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, cu excepția președintelui;
- 25.000 RON/lună brut pentru președintele Consiliului de Administrație;
- Includerea in planul de incentivare cu opțiuni al persoanelor cheie (SOP2020), cu un număr de opțiuni egal cu 0,5% din numărul total de acțiuni, anual, a fiecărui membru al Consiliul de Administrație cu excepția președintelui Consiliului de Administrație; și
- Includerea in planul de incentivare cu opțiuni al persoanelor cheie (SOP2020), cu un număr de opțiuni egal cu 0,75% din numărul total de acțiuni, anual, a președintelui Consiliului de Administrație.

Pentru anul fiscal anterior – 2019 – Mihai Logofatu a primit o remuneratie fixa lunara egala cu salariul mediu brut pe economie si a fost inclus in planul de incentivare cu optiuni aprobat in 2018 , primind dreptul de a achizitiona la prēt preferential un numar de actiuni egale cu 1% din totalul actiunilor Emitentului. Aceasta optiune are ca prēt de exercitarea prēt pe actiune conform cu capitalizarea societatii la inceputul anului fiscal 2018, si are o perioada de exercitare de 30 zile in mai – iunie 2020.

Pentru anul fiscal anterior – 2019 – Cristian Logofatu a primit o remuneratie fixa lunara egala cu salariul mediu brut pe economie si a fost inclus in planul de incentivare cu optiuni aprobat in 2018 , primind dreptul de a achizitiona la prēt preferential un numar de actiuni egale cu 1% din totalul actiunilor Emitentului. Aceasta optiune are ca prēt de exercitarea prēt pe actiune conform cu capitalizarea societatii la inceputul anului fiscal 2018, si are o perioada de exercitare de 30 zile in mai – iunie 2020.

In anul 2019, dl Anghel Lucian Claudiu nu a facut parte din conducerea Emitentului.

Sectiunea 5 – Informatii financiare si indicatori cheie de performanta

În această secțiune sunt prezentate informații financiare istorice prin publicarea informațiilor financiare și indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului. Sunt prezentate, de asemenea, informații privind politica de dividende a emitentului și, după caz, informații financiare pro forma.



Pct. 5.1. *Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător fiecărui exercițiu.*

ACTIVE	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Total active imobilizate	22,631,153	4,031,935	468,741
Total active circulante	36,437,449	26,865,719	10,299,595
TOTAL ACTIV	59,068,602	30,897,654	10,768,336
Capital social	5,175,524	3,044,426	1,351,315
Prime de emisiune	2,594,889	680,248	-
Rezerve	266,124	164,559	69,148
Rezultat reportat	4,723,436	1,600,205	1,260,602
Total capitaluri si rezerve	14,000,546	5,960,508	2,850,271
Total datorii pe termen lung	19,573,413	9,171,761	4,078,925
Total datorii curente	25,494,643	15,765,385	3,839,140
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	59,068,602	30,897,654	10,768,336

[RON]	2018	2017	2016
Venituri din contracte cu clienții	47,891,044	27,681,996	13,666,881
Costul vanzarilor	(38,363,598)	(20,263,782)	(9,215,117)
Marja bruta	9,527,447	7,418,214	4,451,763
Cheltuieli generale si administrative	(6,656,647)	(3,604,948)	(2,234,700)
Cheltuieli financiare	(1,317,020)	(884,771)	(332,832)
Profit net:	4,407,945	1,205,609	870,034

Conform prevederilor Art. 19 din regulamentul UE 2017/1129, tinand cont ca informatiile financiare anuale si intermediare, dar si rapoartele de audit fac parte dintre informatiile ce pot fi incluse in prospect prin trimiteri , daca au fost publicate anterior, listam in continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate , in format IFRS (insotite de raportul de audit):

Rezultatele financiare in format IFRS pentru perioada 2016-2018 au fost publicate de Emitent, impreuna cu raportul de audit, in noiembrie 2019, la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2019/12/IFRS-Raportul-auditorului-situatii-financiare-consolidate-2016-2018-Bittnet.pdf>

Pct. 5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

5.2.1. Dacă emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimei situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în prospect. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.

Informațiile prezentate in aceasta secțiune au ca sursa situațiile financiare semestriale ale Emitentului. Informațiile financiare aferente situațiilor semestriale nu au fost auditate.

Indicator [RON]	Nr	30 iunie 2018	30 iunie 2019
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1	2,328,111	24,309,457
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2	34,303,139	45,188,852
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3	16,043,564	29,598,964
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	4	19,152,690	16,555,540



TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	5	22,407,742	42,161,174
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	6	15,738,958	28,942,313
CAPITALURI - TOTAL	7	6,668,784	13,218,861
CIFRA DE AFACERI NETA	8	23,125,840	39,747,226
Producția vândută	9	9,001,685	10,325,552
Venituri din vânzarea mărfurilor	10	14,191,029	29,421,674
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	11	23,023,314	40,089,209
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	12	21,870,963	44,205,818
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	13	138,571	517,020
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	14	685,574	1,368,148
VENITURI TOTALE	15	23,161,885	40,606,229
CHELTUIELI TOTALE	16	22,556,537	45,573,966
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	17	605,348	(4,967,737)
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă)	18	411,165	(4,990,884)

De la data publicării informațiilor financiare anuale auditate, Emitentul a publicat situații financiare semestriale aferente S1 2019. Emitentul pune la dispoziția investitorilor analiza consolidată a activelor, capitalurilor și datoriilor așa cum reiese din situațiile financiare 30 iunie 2019, comparativ cu 30 iunie 2018.

ACTIVELE IMOBILIZATE:

Față de S1 2019, imobilizările necorporale au crescut semnificativ, dar nu în perioada de raportare, ci în semestrul 2 2018. Elementele care au contribuit la creștere au fost înregistrarea goodwill-ului Dendrio obținut în tranzația cu Crescendo (10 milioane lei), achiziția de către Bittnet a mărcii (aproximativ 6 milioane lei – însă aceasta operațiune nu a impactat trezoreria) și înregistrarea valorii planului de incentivare cu opțiuni SOP2016 (aproximativ 4 milioane lei). În ceea ce privește imobilizările corporale, acestea au crescut cu valoarea activelor tangibile obținute de Dendrio din tranzația cu Crescendo, aprox. 1,5 milioane lei.

ACTIVE CIRCULANTE :

Valoarea totală a activelor circulante la nivel de grup a crescut în semestrul 1 2019 cu 31% , de la valoarea de 36,6 milioane lei până la 45,2 milioane lei. Această creștere este generată de avansul cu 47% a businessului – vizibil în creanțele asupra clienților.

În ceea ce privește variația stocurilor, acestea au înregistrat o creștere cu 2.6 milioane lei, datorată în special a două proiecte semnificative în care Emitentul a fost nevoie să plaseze comenzile la furnizor înainte de 30 iunie 2019 pentru a fixa prețul de achiziție. În cazul celor două proiecte, livrarea și facturarea nu au avut loc tot în Semestrul 1, ci abia în semestrul 2.

DATORII :

La 30 iunie 2019, totalul datoriilor grupului se ridică la 58.5 milioane lei, în creștere cu 84% față de finalul perioadei similare din 2018. Evoluția reflectă succesul emisiunilor de obligațiuni BNET23, BNET23A și BNET23C, dar și rambursarea anticipată a BNET19 (care explică integral creșterea datoriilor pe termen lung), dar și creșterea semnificativa a afacerilor Dendrio , care a generat o creștere a sumelor datorate furnizorilor cu 11 milioane lei față de S1 2018. Grupul va continua demersurile de întărire a structurii de finanțare disponibilă, atât în sensul extinderii capitalului propriu, dar și în sensul transformării finanțării din „finanțare pe termen scurt” în „finanțare pe termen mediu”.

CAPITALURI PROPRII :

Față de 30 iunie 2018, la finalul semestrului 1 al anului 2019, capitalurile proprii aproape s-au dublat (+98%) atingând valoarea de 13,2 milioane lei. Evoluția pozitivă este datorată în principal creșterii cu 6.2 milioane lei a poziției de “Capital subscris și vărsat” ca urmare a majorărilor de capital social prin includerea profiturilor din anii precedenți, prime de capital și cu aporturi, derulate de societate în S2 2018, S1 2019.

REZULTATUL OPERATIONAL, FINANCIAR SI PROFITUL BRUT :

Rezultatul operațional al Bittnet s-a îmbunătățit cu 1.6 milioane lei față de perioada similară a anului anterior: înregistrăm la 30 iunie 2019 un EBITDA pozitiv de 1.24 milioane lei față de un EBITDA negativ în 2018 de 371 mii lei. Așa cum arătam în raportul anual și în ședința AGA din aprilie 2019, spre deosebire de perioada 2015- 2018, indicatorul EBITDA devine relevant pentru compania noastră, în special datorită costurilor semnificative cu dobânzile aferente celor 4 emisiuni de obligațiuni, dar și a creșterii amortizărilor, ca urmare a achiziției de active tangibile în cadrul tranzației cu Crescendo. În cazul Dendrio, profitabilitatea operațională a scăzut de la 1.5 milioane lei la minus 3.75 milioane lei, pe fondul creșterii cheltuielilor fixe mai rapid decât veniturile – situație descrisă la începutul raportului (evoluția de tip “curbă J”). Este elementul și proiectul cărui îi acordăm maximum de atenție și în S2, interesele managementului și ale echipei transferate de la Crescendo fiind alinate complet cu ale acționarilor.

Informațiile financiare semestriale nu au fost auditate și nu au fost revizuite.

PROFITUL NET:

Rezultatul net la semestrul 1 2018 este influențat semnificativ de cifrele Dendrio, care contribuie la rezultatul consolidat cu o pierdere de 4.8 milioane lei din cele 5 milioane total. Atât în cazul Dendrio, cât și în cazul Bittnet, cea mai semnificativă influență asupra profitului o au cheltuielile cu dobânzile (în creștere de la 685 mii lei la 1.37 milioane lei).



Conform prevederilor Art. 19 din regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte dintre informațiile ce pot fi incluse în prospect prin trimiteri, dacă au fost publicate anterior, listăm în continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele semestriale neauditate (Emitentul neavând obligația de a audita rezultatele interimare)

Rezultatele financiare interimare în format RAS pentru S1 2019 au fost publicate de Emitent împreună cu datele comparative la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2019/08/Raport-Semestrial-BNET-Semestrul-1-2019-RO.pdf>

Pct. 5.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

5.3.1. Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2014/56/UE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Conform prevederilor Art. 19 din regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte dintre informațiile ce pot fi incluse în prospect prin trimiteri, dacă au fost publicate anterior, listăm în continuare adresele de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, în format IFRS (însotite de raportul de audit), și rezultatele semestriale neauditate (Emitentul neavând obligația de a audita rezultatele interimare)

Rezultatele financiare în format IFRS pentru perioada 2016-2018 au fost publicate de Emitent, împreună cu raportul de audit, în noiembrie 2019, la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2019/12/IFRS-Raportul-auditorului-situatii-financiare-consolidate-2016-2018-Bittnet.pdf>

Punctul 5.3.2 Indicare a celorlalte informații din prospect care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul

Punctul 5.3.3 În cazul în care informațiile financiare din prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.

Informațiile financiare istorice prezentate în prospect au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului. Informațiile financiare aferente Semestrului 1 2019 nu au fost auditate.

Pct. 5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Punctul 5.4.1. În măsura în care nu este prezentată în altă parte în prospect și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în prospect, în prospect se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă. În cazul în care KPI au fost auditați de către auditori, trebuie menționat acest fapt.

Emitentul nu a publicat indicatori cheie financiare sau operaționali.

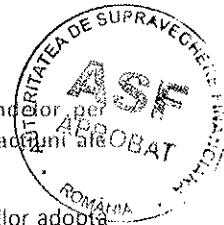
Pct. 5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul va publica rezultatele financiare preliminare pentru anul 2019 la data de 21 februarie 2020.

Pct. 5.6. Politică de distribuire a dividendelor

O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată.



Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.

Emitentul nu a plătit dividende din rezultatele exercitiilor financiare istorice. Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Intentia Emitentului este de a nu plati dividende in urmatorii ani financiari. Bittnet activeaza intr-un domeniu foarte dinamic - Tehnologia Informatiei. Pana acum am reusit sa inregistram rate de crestere semnificative, fiind mereu profitabili atat la nivel de EBITDA, dar si de profit net. Pe de alta parte, actuala dimensiune a companiei coroborata cu trendul de consolidare prezent in toate industriile, ne face sa simtim ca singura directie in care putem merge este "tot in sus". In acest sens, intentionam sa continuam sa investim toate resursele disponibile in dezvoltarea Companiei. Din punct de vedere al actionarilor, politica de reinvestire completa a profiturilor inseamna si o politica 'fara dividend'. Intentionam sa propunem Adunarii Actionarilor aceasta politica de reinvestire atata timp cat perspectivele de crestere ale Companiei sunt mai puternice decat cele ale pietei, in general. Pe termen lung si in general, valoarea pe care Compania o genereaza se va reflecta in evaluarea insasi a Companiei - pretul actiunilor. Managementul considera ca poate continua sa pastreze o rata de crestere peste cea a pietei in general pentru o perioada semnificativa de timp. Capacitatea noastra operationala curenta este de asa natura incat putem extrage profituri din accelerarea cresterii cifrei de afaceri. Aceasta este intentia managementului: sa continuam cresterea cifrei de afaceri in conditii similare de profitabilitate exprimata prin marja bruta. Astfel, Compania va genera mai multi bani care sa acopere o structura in general fixa de costuri, in esenta 'marja bruta suplimentara' contribuind aproape integral la profitul brut al Companiei.

Conform politicii de dividend, in anii 2016, 2017 si 2018, adunarea generala a decis recompensarea actionarilor prin capitalizarea profiturilor companiei si acordarea de actiuni gratuite – cate o operatie in fiecare an.

Politica societății privind dividendele este detaliată aici: <https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro>.

Pct. 5.7. Informații financiare pro forma

În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.

Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma trebuie prezentate în conformitate cu anexa 20 și trebuie să includă toate datele menționate în anexa în cauză. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie însoțite de un raport întocmit de contabili sau auditori independenți.

Nu este cazul

Secțiunea 6 – INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

În această secțiune sunt prezentate informații privind acționarii principali ai emitentului, existența unor potențiale conflicte de interes între conducerea superioară și emitent, capitalul social al emitentului, precum și informații privind tranzacțiile cu părți afiliate, procedurile judiciare și de arbitraj și contractele semnificative.

6.1.1. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum și quantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data prospectului, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată.

Pana la data redactarii prezentului prospect, actionarii care detineau cel puțin 5% din capitalul social al emitentului si din drepturile de vot sunt :

Actionar	Actiuni	Procent
LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN	17.468.502	15,0327 %
LOGOFATU CRISTIAN-ION	16.290.580	14,0190 %
CAPATINA-GROSANU RAZVAN	12.840.068	11,0497 %
EMOTION CONCEPT SRL	6,461,481	5,5605 %



6.1.2. Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.

Toti acționarii emitentului au drepturi de vot egale. O acțiune confera un drept de vot în cadrul adunărilor generale ale acționarilor.

6.1.3. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.

Nu se aplica, emitentul nu este deținut sau controlat, direct sau indirect.

6.1.4. O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Nu se aplica, nu este cazul

Pct. 6.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

6.2.1. Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul declara ca nu detine informații în legatură cu vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității.

Pct. 6.3. Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

6.3.1. Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.

Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

Nu este cazul

Pct. 6.4. Tranzacții cu părți afiliate

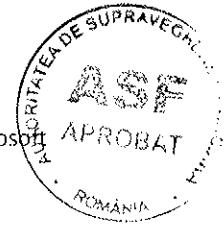
6.4.1. Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data prospectului:

(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate⁽¹⁾ care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;

(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 se aplică emitentului, informațiile prevăzute la literele (a) și (b) trebuie prezentate numai pentru tranzacțiile efectuate de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare auditate.

Pe perioada semestrului 1 2019, Emitentul nu a încheiat tranzacții semnificative cu persoane cu care acționează în mod concertat sau cu afiliații. În desfășurarea activității normale operaționale, există fluxuri comerciale care generează tranzacții între companiile din grup:



Livrari Elian

1. Catre Dendrio:
 - a. 36.729 lei – 1 factura, licente Dynamics NAV si 'software assurance' de la Microsoft
 - b. 6000 lei – 6 facturi suport lunar Dynamics NAV
2. Catre Bittnet: 6000 lei – 6 facturi – suport lunar Dynamics NAV

Livrari Dendrio

Catre Bittnet: 605.698 lei - 30 facturi – pentru 29 proiecte de revanzare licente, 9 clienti finali

Livrari Bittnet

1. Catre Elian: 35 facturi, refacturare cheltuieli indirecte 81.870 lei
2. Catre Equatorial: 180.274 lei – 14 facturi – 14 proiecte de training la un client final
3. Catre Dendrio:
 - a. 823.768 lei – 79 facturi , refacturare cheltuieli indirecte
 - b. 562.500 lei – 48 facturi, 20 clienti finali – revanzare soluții cloud

Pct. 6.5. Capitalul social

6.5.1. Următoarele informații de la punctele 6.5.2-6.5.7 din situațiile financiare anuale, de la data celui mai recent bilanț:

6.5.2. Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:

- (a) capitalul social autorizat total al emitentului;
- (b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;
- (c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală; și
- (d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului.

Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.

Capitalul social subscris și integral vărsat al Emitentului este de 11.620.320,60 lei împartit în 116.203.206 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Nu există cazuri în care acțiunile să fi fost emise dar neachitate integral. Nu există capital vărsat prin intermediul altor active altele decât numerar în perioada vizată de situațiile financiare anuale.

6.5.3. Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.

Nu este cazul

6.5.4. Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.

Nu este cazul. Emitentul nu își deține propriile acțiuni.

6.5.5. Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.

Nu este cazul

6.5.6. Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.

Adunarea generală a acționarilor din data de 17 decembrie 2018 a acordat conducerii Emitentului (pana la data de 30.06.2021) autorizarea de a majora capitalul social cu un număr maxim de 24.355.406 acțiuni incluziv competența de a decide restrângerea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorări a capitalului social.

Această autorizare a fost acordată în vederea ducerii la îndeplinire a planurilor de incentivare cu opțiuni aprobate de AGA în 2018, 2017, 2016 și ulterior în 2019.



6.5.7. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.

Actionarii societatii au aprobat in cadrul adunarilor generale din Aprilie 2018, Aprilie 2019 si Ianuarie 2020 planuri de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie si contracte de mandat pentru conducerea executiva care prevad. In cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar si alte persoane care pot influenta pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achizitiona actiuni ale Emitentului la preturi preferentiale, astfel :

- 1) AGA din Aprilie 2018:
 - a. Contract mandat Administrator Unic – dl Mihai Logofatu – 1% din totalul actiunilor Emitentului pentru anul 2018 si 1% din totalul actiunilor Emitentului pentru anul 2019. Perioada Exercitare: mai-iunie 2020. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2018.
 - b. Contract mandat Director Financiar– dl Cristian Logofatu – 1% din totalul actiunilor Emitentului pentru anul 2018 si 1% din totalul actiunilor Emitentului pentru anul 2019. Perioada Exercitare: mai-iunie 2020. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2018.
 - c. Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. . Perioada Exercitare: mai-iunie 2020. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2018.
- 2) AGA din Aprilie 2019: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. . Perioada Exercitare: mai-iunie 2021. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2019.
- 3) AGA din Ianuarie 2020: Pret
 - a. Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 1.5% din totalul actiunilor societatii. . Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.
 - b. Membrii consiliului de administratie, cu exceptia Presedintelui: 0.5% pentru anul 2020, 0.5% pentru anul 2021. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.
 - c. Presedintele consiliului de administratie: 0.75% pentru anul 2020, 0.75% pentru anul 2021. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.

Pct. 6.6. Actul constitutiv și statutul

6.6.1. O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.

Nu este cazul

Pct. 6.7. Contracte importante

6.7.1. Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării prospectului.

Nu este cazul

Sectiunea 7 – DOCUMENTELE DISPONIBILE

Pct. 7.1. O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

- (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;
- (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospect.Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

In perioada de valabilitate a prospectului pot fi consultate pe site-ul Emitentului la sectiunea investitori (<https://investors.bitnet.ro/>) Actul constitutiv actualizat, Prospectul, precum si toate documentele relevante a acestor operatiuni.





Informatii despre Oferta, modalitati de subscriere si proceduri

SECTIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

În această secțiune sunt prezentate informații privind persoanele responsabile pentru conținutul notei UE pentru creștere privind valorile mobiliare. Scopul acestei secțiuni este de a oferi siguranță investitorilor în ceea ce privește exactitatea informațiilor publicate în prospect. În plus, în această secțiune se prezintă informații despre interesele persoanelor implicate în ofertă, precum și despre motivele care au stat la baza ofertei, utilizarea veniturilor obținute și cheltuielile oferente ofertei. În plus, în această secțiune se pun la dispoziție informații despre temeiul juridic al notei UE pentru creștere privind valorile mobiliare și despre aprobarea acesteia de către autoritatea competentă.

Pct. 1.1

Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în nota privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.

Director General al Emitentului -, domnul LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – cetățean roman, născut în București la data de 12.09.1984, domiciliat în București, sector 4.. Adresa de la locul de munca al Administratorului este adresa de corespondență a Emitentului Bulevardul Timisoara nr. 26, Clădirea "Plaza Romania Offices", etaj 1, sector 6, București, cod postal 061331.

Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului și detine 15,0327% din acțiunile emise de Emitent.

Pct 1.2. O declarație a persoanelor responsabile pentru nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din nota privind valorile mobiliare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din nota privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

DI LOGOFATU Mihai Alexandru declara ca, după cunoștințele lui, informațiile cuprinse în prezentul prospect privind valorile mobiliare sunt conforme cu realitatea și prezentul Prospect nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Pct. 1.3. În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:

- (a) numele;
- (b) adresa de la locul de muncă;
- (c) calificările;
- (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.

Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în nota privind valorile mobiliare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din nota privind valorile mobiliare în scopul prospectului.

Nu este cazul, prezentul prospect nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experti.

Pct. 1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu este cazul



Pct 1.5. Declarație:

Prezentul Prospect privind valorile mobiliare a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

ASF aprobă acest Prospect privind valorile mobiliare doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestei note privind valorile mobiliare;

Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată; și

Prezentul Prospect privind valorile mobiliare a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Pct. 1.6. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor.

Nu exista niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta.

Pct. 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei

Sumele atrase în cadrul ofertei descrise în prezentul prospect vor fi folosite, în principal, pentru întărirea poziției financiare a grupului Emitentului și extinderea activității. Maniera eficientă de alocare a sumelor atrase prin majorare va fi determinată de conducerea societății în viitor în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare dar și de oportunitățile identificate. Reducerea gradului de îndatorare (măsurat ca raport între capitalurile împrumutate și capitalurile proprii) este un obiectiv al managementului, dar și posibilitatea de a derula achiziții de companii sau tehnologii care să completeze sau accelereze dezvoltarea activității grupului.

Relația cu partenerii comerciali și financiari poate fi îmbunătățită în cazul existenței unor resurse financiare proprii semnificative. Totodată, capacitatea Emitentului de a depăși o criză economico-financiară va fi sporită în cazul reușitei operațiunii de majorare. În special în cazul Dendrio, capitalizarea este un aspect important pentru a putea susține o termen lung planurile, având în vedere rezultatele financiare din 2019.

Motive: Un obiectiv în atragerea unei infuzii de capital este inclusiv îmbunătățirea poziției financiare a companiei prin diminuarea gradului de îndatorare. Dacă această operațiune de majorare ar avea succesul subscrierii a 100% din acțiunile nou emise, indicatorul 'capital împrumutat versus capitaluri proprii' ar coborî spre rata de 1:1. De asemenea, motivul pentru care emitentul propune acționarilor săi majorarea capitalului este pentru îmbunătățirea poziției lichidității din trezorerie (disponibilităților banesti), dar și posibilitatea de a derula noi proiecte de tip M&A în vederea extinderii amprentei naționale și regionale a Grupului.

MODUL DE UTILIZARE A VENITURILOR : Obiectivul principal de utilizare a sumelor atrase prin operațiunea de majorare a capitalului este de finanțare a activității curente și a capitalului de lucru a Grupului Bittnet. În același timp Emitentul nu exclude o restructurare parțială a creditării bancare dacă resursele obținute din majorare vor permite acest lucru, scăzând astfel cheltuielile financiare cu dobânzile practicate de bănci (am sesizat în ultimii ani o creștere constantă a ratelor de dobândă practicate de instituțiile financiare bancare).

O poziție financiară mai solidă va putea fi de folos și pentru a alimenta posibile noi investiții (proiecte tip M&A) în alte companii din ariile de activitate Educație și Tehnologie.

Cash buffer: Totodată modalitatea de abordare prudentială a fluxurilor de trezorerie implică disponibilitatea în permanentă a unui nivel minim al soldurilor de numerar blocate pe post de 'cash buffer'. Observăm în ultimii ani tendința de creștere a numerarului (și echivalente) la companiile internaționale, în special vendorii mari de tehnologie (Microsoft, Amazon, Apple). Chiar dacă acest lucru implică 'erodarea' din cauza inflației în creștere din România, considerăm oportun ca până la 10% din sumele atrase prin această operațiune de piață să fie 'blocate'. Emitentul are în acest sens negociată o rată de dobândă preferențială cu un partener bancar la un produs depozit: 2,25% per an.

Veniturile obținute ar putea fi utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților emitentului – cum ar fi investiții în alte proiecte de tip M&A. Aceste proiecte vor fi aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor dacă depășesc pragul de 20% din activele fixe ale Emitentului.

Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii în ipoteza în care toate acțiunile nou emise vor fi subscribe este de 9.168.712 lei.



Cheltuielile aferente ofertei

- Comisionul Intermediarului: 3,5% din valoarea realizata a ofertei;
- Comision ASF de 0,1% din valoarea realizata a ofertei;
- Taxa ASF eliberare certificate inregistrare valori mobiliare pentru drepturile de preferinta, drepturile de alocare si actiuni: 3 x 500 Lei;
- Taxe Registrul Comertului de inregistrare a majorarii capitalului social: aproximativ 2000 Lei;
- Taxa Depozitarul Central eliberare coduri ISIN, CFI si FISN pentru drepturile de preferinta, drepturile de alocare: 2 x 179 Lei;
- Taxa inregistrare valori mobiliare Depozitarul Central (depinde de numarul investitorilor care subscriu): aproximativ 450 Lei;
- Alte cheltuieli legate de traducere/autentificare documente/declaratii: aproximativ 1.000 Lei;
- Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Pct. 1.8 Informații suplimentare

Pct. 1.8.1. Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilierii care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.

Nu este cazul.

Pct. 1.8.2. Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul

SECȚIUNEA 2. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

Informațiile publicate în această secțiune sunt furnizate numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR. Sunt prezentate informații privind cerințele de capital circulant ale emitențului, precum și privind capitalizarea și nivelul de îndatorare ale acestuia.

Nu este cazul, nu se aplica.

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC

Pct 3.1. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”.

În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea emitențului sau a ofertantului, ținând seama de impactul acestora asupra emitențului și a valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul notei privind valorile mobiliare.

Riscul asociat cu o investiție directă în acțiuni: Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în acțiuni, care este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participatii în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

Riscul asociat cu listarea acțiunilor Companiei pe piața SMT - prețul viitor pe acțiune și lichiditatea tranzacțiilor: Prețul acțiunilor și lichiditatea tranzacțiilor pentru companiile listate pe SMT depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului acțiunilor pe piața SMT și nicio garanție asupra lichidității acestora. Emitențul a identificat un grad ridicat de volatilitate al cotației acțiunilor BNET. Nu este posibil să se garanteze faptul că un investitor care cumpără acțiunile va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată

Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva



manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta negativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu întreprinde astfel de acțiuni, ASF poate cere suspendarea tranzacționării cu valori mobiliare, dacă acest lucru servește funcționării corespunzătoare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Acțiunile sau Obligațiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Acțiunilor sau Obligațiunilor și ar afecta transferul acestora.

SECȚIUNEA 4 TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Scopul acestei secțiuni este de a preciza termenii și condițiile valorilor mobiliare și de a oferi o descriere detaliată a caracteristicilor acestora

Pct 4.1.1. O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare).

Oferta are ca obiect un număr total de 11.046.641 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de BITTNET SYSTEMS S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 24.04.2019. Codul ISIN al valorilor mobiliare nou emise este : ROBNETACNOR1

Pct 4.1.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare;
- Regulamentul UE nr. 1129/2017;
- Regulamentul delegat (UE) 2019/979;
- Regulamentul delegat (UE) 2019/980.

Pct 4.1.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate.

În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.

Valorile mobiliare nou emise sunt acțiuni ordinare, nominative emise în formă dematerializată. Înregistrarea valorilor mobiliare se va face de către Depozitarul Central, adresa Bulevardul Carol I, Nr. 34-36 București, Sector 2 Cod postal: 020922

Pct 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Moneda emisiunii este RON

Pct 4.1.5

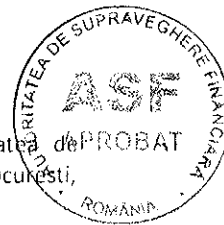
O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:

Toate acțiunile Bittnet conferă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Deținerea cel puțin a uneia din acțiunile Emitentului implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

Pct 4.1.6. În cazul unei noi emisiuni, o declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare.

Majorarea de capital cu aporturi noi în numerar se face în baza Dreptului de Preferință acordat acționarilor conform Legii, conform Hotărârii nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 24.04.2019. Autoritatea



competenta care aproba documentatia in temeiul careia vor fi emise valorile mobiliare este Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF): cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania.

Pct 4.1.7. Data emisiunii (pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital) sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune.

Data emiterii valorilor mobiliare noi este data eliberării certificatului de înregistrare de către ASF pentru noul număr de acțiuni aferent capitalului majorat.

Pct 4.1.8. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.

Nu există restricții în ceea ce privește transferabilitatea valorilor mobiliare după emiterea acestora, altele decât cele legale

Pct 4.1.9. Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra veniturii obținut din valorile mobiliare.

Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv.

Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal.

Pct. 4.1.10. Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.

Punctul 4.1.11

(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;

Nu este cazul.

(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorie și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;

Nu este cazul.

(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu este cazul.

Pct. 4.1.12. Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.

Nu se aplica.

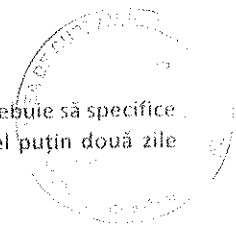
SECȚIUNEA 5 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

Scopul acestei secțiuni este de a prezenta informațiile specifice ofertei de valori mobiliare, planul de distribuire și de alocare a acestora, indicarea prețurilor acestora. În plus, în această secțiune se prezintă informații privind plasarea valorilor mobiliare, eventualele acorduri de subscriere și acorduri legate de admiterea la tranzacționare. De asemenea, acesta conține informații referitoare la persoanele care vând valorile mobiliare și la diluarea rezultată pentru acționarii existenți.

Pct 5.1.1 Condițiile care reglementează oferta.

Pct 5.1.2. Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere; în cazul în care cuantumul nu este fix, se indică cuantumul maxim al valorilor mobiliare care urmează să fie oferit (dacă este disponibil) și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a cuantumului final al ofertei.

În cazul în care cuantumul maxim al valorilor mobiliare nu poate fi furnizat în prospect, prospectul trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin două zile lucrătoare de la data la care cuantumul valorilor mobiliare oferite publicului a devenit disponibil.



Valoarea totală a Emisiunii este de 9.168.712 lei, în cazul în care toate acțiunile puse în vânzare sunt subscrise la prețul din etapa 1 de către investitori. Moneda emisiunii este RON.

Oferta se adresează :

- acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (08.07.2019) care nu și-au instrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora;
- persoanelor care au dobândit drepturi de preferință, inclusiv prin cumpărare, în perioada de tranzacționare a acestora.

Perioada de subscriere va fi de 30 zile și va începe cu a 3 zi lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a Drepturilor de Preferință, între 05.03 - 03.04 2020 (Etapa 1 a majorării de capital).

Majorarea de capital cu aporturi noi în numerar se face în baza Dreptului de Preferință acordat acționarilor conform Legii.

Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi este necesar un număr de 5 Drepturi de Preferință (DP) care au fost încărcate deja în conturile acționarilor la Data Platii DP-urilor, respectiv 9 iulie 2019, simbol BNETR06. Conform Hotărârii AGEA din 24.04.2019, înainte de subscrierea acțiunilor noi, drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pe piața relevantă a Bursei de Valori București pe perioada a 7 zile lucrătoare. La finalul perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință detinatorii de Drepturi de preferință vor putea subscrie acțiuni noi la Emitent pe o perioadă de 30 zile.

În cazul în care din calculul matematic rezultă fracții de acțiuni, numărul maxim de acțiuni care vor putea fi subscrise de detinatorii de drepturi de preferință, va fi rotunjit la numărul natural întreg, inferior.

Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare conform art. 16 alin. (3) lit. a) punctele 1. și 2. din Legea 24/2017, respectiv investitorilor calificați și/sau unui număr de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice. Investitorii calificați vor fi contactați personal de către Emitent sau Intermediar și informați în legătură cu majorarea de capital și subscrierea în cadrul Etapei a II-a de subscriere.

Prețul de subscriere în Etapa a II-a va fi mai mare decât prețul din Etapa 1.

Perioada de subscriere în cadrul Etapei a II-a va fi de maxim 5 zile lucrătoare, începând cu prima zi de luni de la încheierea subscrierii în Etapa 1. Administratorul / Consiliul de administrație poate decide închiderea în avans a plasamentului privat. Acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate. Etapa a II-a nu face subiectul prezentului prospect.

La finalul perioadei de subscriere în cele două etape, se vor alocă un număr de Drepturi de Alocare (DA) egal cu numărul acțiunilor subscrise (rata : 1 DA = 1 acțiune nouă). Drepturile de alocare vor fi tranzacționabile pe piața relevantă administrată de BVB. Drepturile de alocare vor fi apoi transformate în acțiuni (rata : 1 DA = 1 acțiune nouă) care vor fi încărcate în conturile detinatorilor la finalul perioadei de tranzacționare a acestora.

Acțiunile Noi subscrise și alocate urmează să fie admise la tranzacționare pe piața SMT Categoria Premium a BVB, sub formă de Acțiuni, sub simbolul de tranzacționare BNET.

În data de 29.01.2020, acționarii emitentului au hotărât admiterea la tranzacționare a acțiunilor societății pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Ulterior finalizării majorării capitalului social se vor iniția demersurile necesare în vederea efectuării admiterii.

Pct 5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Perioada de subscriere în cadrul etapei 1 a majorării de capital social este de 30 de zile calendaristice începând cu a treia Zi Lucrătoare după încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv de la data de 05.03.2020 până la data de 03.04.2020 inclusiv, între orele 9:30 și 17:00 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

În cadrul Etapei 1 a majorării de capital social vor putea subscrie numai investitorii care dispun de drepturi de preferință pentru majorarea de capital social, respectiv investitorii:

- acționari înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social care nu și-au instrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora și
- persoane care au dobândit drepturi de preferință, inclusiv prin cumpărare, în perioada de tranzacționare a acestora.



Subscrierea in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

- investitorii care detin drepturi de preferinta in **sectiunea 1** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., cu sediu in București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, numar de Inregistrare la Oficiul Registrul Comertului: J40/5868/1996, cod unic de inregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu. In vederea subscrierii, investitorii care la momentul subscrierii detin drepturile de preferinta in sectiunea 1 a Depozitarului Central vor transmite/depune formularul de subscriere insotit de dovada platii si documentele mentionate in prezentul prospect. Plata actiunilor subscribe se face in **contul colector al Intermediarului IBAN: RO93BRELO001070014420117**, deschis la **Libra Internet Bank S.A.**;
- investitorii care detin drepturi de preferinta ale Emitentului in **sectiunea 2 (conturi globale)** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., precum si prin intermediul oricarui intermediar autorizat de catre ASF (cu conditia ca investitorul sa detina drepturile de preferinta intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar), investitorii care la momentul subscrierii detin drepturile de preferinta in sectiunea 2 a Depozitarului Central vor putea efectua subscrieri conform procedurilor Intermediarului la care au deschis cont de tranzactionare . Plata actiunilor subscribe se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

In cazul subscrierilor efectuate de Investitorii care la momentul subscrierii detin drepturile de preferinta in **sectiunea 1**, documentele trebuie sa fie inregistrate la sediul Tradeville S.A. de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta cu exceptia ultimei Zile Lucratoare, cand programul este 09:30-13:00 Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de subscriere si/sau care nu respecta conditiile mentionate in prezentul prospect nu vor fi validate.

Actiunile Oferite vor putea fi subscribe proportional cu numarul de drepturi de preferinta detinute ulterior incheierii perioadei de tranzactionare a acestora, rata de subscriere fiind de 5 drepturi de preferinta pentru achizitionarea unei actiuni noi.

Numarul maxim de actiuni care poate fi scris de un investitor poate fi aflat prin impartirea numarului de drepturi de preferinta de care acesta dispune, la sfarsitul perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta, la 5. In cazul in care valoarea rezultata nu este un numar intreg, aceasta se rotunjeste in jos pana la cel mai apropiat numar intreg. Numarul maxim de actiuni care poate fi scris de un investitor poate fi aflat si prin contactarea Emitentului sau Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investitii.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrie Actiunile Oferite prin prezenta Oferta in cadrul Etapei 1 a majorarii de capital social, cu conditia sa detina drepturi de preferinta conform celor prezentate anterior. Orice subscriere facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare si/sau nu a achizitionat drepturi de preferinta in perioada de tranzactionare a acestora nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane.)

In cazul in care un investitor achita o suma mai mica decat contravaloarea actiunilor subscribe, atunci subscrierea este considerata valida pentru numarul de actiuni corespunzator sumei virate.

In cazul in care un investitor achita o suma mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, suma achitata in plus se va rambursa acestuia in maxim 5 (cinci) zile lucratoare de la sfarsitul perioadei de subscriere.

Subscrierile efectuate in cadrul etapei 1 a ofertei vor putea fi revocate doar in cazul in care va fi publicat un Amendament la Prospectul de Oferta, prin completarea si depunerea unui formular de revocare a subscrierii. Sumele aferente subscrierilor revocate vor fi returnate investitorilor in maximum 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediar sau facuta in numele oricarui din acestia, de a subscrie Actiuni in jurisdicțiile unde o astfel de oferta sau invitatie nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentialii Investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile cuprinse in prezentul Prospect si sa se conformeze acestora.

Intermediarul Ofertei si ceilalti intermediari autorizati care participa la Oferta trebuie sa ii informeze investitorii cu privire la conditiile de derulare a Ofertei. Acestia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea conditiilor de derulare a Ofertei mentionate in prezentul Prospect si a reglementarilor ASF.



Procedura de subscriere si plata actiunilor noi subscribe:

1. Subscrierea actiunilor noi de catre Investitorii care detin drepturi de preferinta in sectiunea 1 a Depozitarului Central.

Se realizeaza exclusiv prin Intermediarul Ofertei SSIF TRADEVILLE S.A., sediu in Bucuresti, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, numar de Inregistrare la Oficiul Registrul Comertului: J40/5868/1996, cod unic de inregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu.

In acest caz, subscrierea se realizeaza prin completarea si semnarea in original a Formularului de subscriere insotit de dovada platii integrale a actiunilor subscribe (spre exemplu – ordin de plata). Investitorii pot transmite/depune documentele mentionate anterior prin urmatoarele variante:

- Prin curier sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic „*pentru majorarea capitalului social al BITTNET SYSTEMS S.A.*” la sediul Intermediarului Ofertei, respectiv la adresa: SSIF TRADEVILLE SA, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, Bucuresti;
- Depunere personala la sediul Intermediarului Ofertei SSIF TRADEVILLE SA, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, Bucuresti : de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta, cu exceptia ultimei Zile Lucratoare, cand programul este 09:30-13:00.

Indiferent de modalitatea aleasa (transmitere/depunere personala), documentele trebuie sa fie inregistrate la sediul Intermediarului Ofertei (SSIF TRADEVILLE S.A.) de luni pana vineri intre orele 9:30 -17:00 Ora Romaniei pe toata durata perioadei de subscriere cu exceptia ultimei Zile lucratoare, cand programul este 09:30-13:00.

Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de subscriere si/sau care nu respecta conditiile precizate in Prospect nu vor fi validate. Pentru evitarea oricarui dubiu, subscrierile pentru un numar de actiuni mai mare decat numarul convenit unui investitor tinand cont de numarul de drepturi de preferinta detinute vor fi validate pentru numarul de actiuni convenit tinand cont de numarul de drepturi de preferinta detinute ulterior perioadei de tranzactionare a acestora, diferenta urmand a fi returnata investitorilor conform prevederilor acestui Prospect.

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezentul Prospect reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentului Prospect in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezentului Prospect si ca a subscrie in acord cu acestea.

Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere, primite la sediu si documentatia aferenta, si le va valida in conformitate cu termenii si conditiile prezentului Prospect.

Subscrierile pentru actiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate. Acționarii îndreptățiți ale căror subscrieri pentru acțiuni noi nu au fost validate vor fi notificați în mod corespunzător și sumele plătite le vor fi restituite în contul indicat în Formularul de Subscriere în termen de maximum 5 cinci Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere.

Plata integrala a actiunilor noi subscribe de catre Investitorii care detin actiuni in sectiunea 1 a Depozitarului Central, subscrieri efectuate exclusiv prin intermediul SSIF Tradeville S.A. se va efectua prin virament bancar in **Contul Colector** pentru Oferta, avand cod IBAN nr. **RO93BRELO001070014420117**, deschis la **Libra Internet Bank S.A.**, Titular SSIF Tradeville SA.

Dovada achitarii pretului actiunilor noi subscribe de catre un investitor prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A. este reprezentata de ordinul de plata care dovedeste ca pretul pentru actiunile noi subscribe a fost transferat prin virament bancar in contul colector deschis de Emitent. Ordinul de plata trebuie sa contina la rubrica "detalii de plata" codul numeric personal/seria pasaportului/codul unic de inregistrare al investitorului urmate de observatia : *majorare capital social Bittnet Systems*. Investitorul trebuie sa ia in considerare eventualele comisioane de transfer bancar.

SSIF Tradeville S.A. și/sau Emitentul nu vor fi ținuti răspunzători dacă, din motive independente de acesta, Contul Colector pentru Oferta nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscribe de acționarul îndreptățit înainte de ora 12:00 a ultimei zile a Perioadei de Subscriere.

2. Subscrierea actiunilor noi de catre Investitorii care detin drepturi de preferinta in sectiunea 2 (conturi globale) a Depozitarului Central

Subscrierea se realizeaza atat prin Intermediarul Ofertei, SSIF TRADEVILLE SA , cat si prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF (cu conditia ca investitorul sa detina drepturi de preferinta intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar).

In acest caz, subscrierea se realizeaza conform prevederilor contractului de intermediere (inclusiv prin metoda utilizarii platformei de tranzactionare), similar preluarii unui ordin de tranzactionare, putandu-se utiliza sumele existente decontate din contul de investitii.



Intermediarul Ofertei sau Participantul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de subscriere.

Responsabilitatea validării subscrierilor precum și cea a existenței fondurilor la data decontării revine în totalitate Intermediarului, respectiv Participantilor prin intermediul cărora s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Ulterior validării subscrierii, Intermediarul prin care se subscrie în Oferta (S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. sau Participantul, după caz), va introduce în sistemul Depozitarului Central - Arena post-trading, instrucțiunea de subscriere. Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza drepturilor de preferință deținute de investitori iar fondurile banesti sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțati cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/Intermediarului ofertei prin intermediul caruia s-au realizat subscrieri în cadrul Ofertei. Acțiunile noi subscribe vor trebui plătite conform procedurilor indicate de Participant/Intermediarul ofertei.

Subscrierea acțiunilor noi se va realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, cu respectarea prevederilor prezentului Prospect, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului prin care se realizează subscrierea.

Plata integrală a acțiunilor noi subscribe de către Investitorii care dețin drepturi de preferință în secțiunea 2 a Depozitarului Central, subscrieri efectuate atât prin intermediul SSIF Tradeville S.A. cât și prin intermediul intermediarilor autorizați care participă la Oferta, se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central întrucât decontarea sumelor plătite se realizează între Intermediarul prin care se subscrie și Depozitarul Central. Astfel: Pentru subscrierile realizate atât prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A. cât și printr-un alt intermediar autorizat de către ASF sumele aferente acțiunilor subscribe vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv.

Cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare încheierii perioadei de subscriere în Etapa 1 fiecare intermediar care a participat la Oferta și a preluat subscrieri în cadrul Ofertei va transmite către SSIF TRADEVILLE SA un tabel centralizator al subscrierilor preluate de respectivul intermediar.

PLANUL DE DISTRIBUIRE

După perioadele de subscriere Emitentul va depune toate diligentele pentru înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului și alocarea valorilor mobiliare în conturile subscriitorilor în majorare.

Decontarea aferentă Etapei 1 a majorării de capital social se va realiza conform procedurilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru evitarea oricărui dubiu, procesarea și decontarea instrucțiunilor aferente subscrierilor înregistrate în Etapa 1 se vor realiza separat de procesarea și decontarea tranzacțiilor aferente subscrierilor înregistrate în Etapa 2.

Pentru acționarii care au scris în baza drepturilor de preferință evidențiate la momentul subscrierii în Secțiunea 2, decontarea subscrierilor în cadrul Ofertei se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au scris prin SSIF TRADEVILLE S.A., în baza drepturilor de preferință înregistrate în secțiunea 1 la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în secțiunea 2 și a subscrierilor valide realizate prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în secțiunea 1, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere, prin transformarea drepturilor de preferință exercitate în drepturi de alocare. Aceste drepturi de alocare se vor tranzacționa la Bursa de Valori București pe piața relevantă în perioada de tranzacționare a drepturilor de alocare. Drepturile de alocare se vor transforma în acțiuni noi emise după înregistrarea majorării de capital social la Registrul Comerțului și obținerea de la ASF a Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare.

Numărul de acțiuni rămase nesubscrise, ce vor fi oferite în cadrul Etapei 2 a majorării de capital, descrise mai jos, va fi comunicat public printr-un raport curent publicat pe site-ul Bursei de Valori București în termen de maxim două zile lucrătoare de la data înregistrării rezultatului aferent perioadei de subscriere în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social.



Actiunile ramase nesubscrise in cadrul Etapei 1 a majorarii de capital social vor fi oferite spre vanzare conform art. 16 alin. (3) lit. a) punctele 1. si 2. din Legea 24/2017, respectiv investitorilor calificati si/sau unui numar de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice.

Actiunile ramase nesubscrise in cadrul etapei 2 a majorarii de capital social vor fi anulate.

Punctul 5.1.4. Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării

Nu este cazul. Oferta nu poate fi revocata sau suspendata dupa primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Punctul 5.1.5. O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii.

Nu este cazul. Majorarea de capital se face in baza dreptului de preferinta, pentru subscrierea unei actiuni noi fiind necesare 5 drepturi de preferinta. Nu exista posibilitatea de a se inregistra suprasubscriere in cadrul prezentei oferte.

Punctul 5.1.6. Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).

Nu este cazul. Nu exista un plafon minim sau maxim de subscriere impus de Emitent. Volumul de actiuni pe care un investitor este indreptatit sa il subscrie este dat de volumul de drepturi de preferinta detinute dupa perioada de tranzactionare a acestora.

Punctul 5.1.7. Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt revocabile doar in cazul in care va fi publicat un Amendament la Prospectul de Oferta. Revocarea unei subscrieri poate fi numai integrala, nu si partiala. Sumele aferente subscrierilor revocate vor fi returnate investitorilor in maximum 5 zile lucratoare de la data revocarii.

Punctul 5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.

Dupa perioadele de subscriere Emitentul va depune toate diligentele pentru inregistrarea noului capital social la Registrul Comertului si alocarea valorilor mobiliare in conturile subscriitorilor in majorare.

Decontarea aferenta ofertei majorarii de capital social se va realiza conform procedurilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

La finalul perioadei de subscriere in cele doua etape, se vor aloca un numar de Drepturi de alocare (DA) egal cu numarul actiunilor subscrise (rata : 1 DA = 1 actiune). Drepturile de alocare vor fi tranzactionabile pe piata relevanta administrata de BVB. Drepturile de alocare vor fi apoi transformate in actiuni (rata : 1 DA = 1 actiune noua) care vor fi incarcate in conturile detinatorilor la finalul perioadei de tranzactionare a acestora.

Punctul 5.1.9. O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.

Dupa finalizarea etapei 1 a majorarii, emitentul va informa Bursa de Valori Bucuresti si ASF, printr-un raport curent, despre rezultatele ofertei. Acest raport va fi publicat in termen de cel mult 2 zile lucratoare de la incheierea etapei 1 a majorarii.

Punctul 5.1.10 Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.

Drepturile de subscriere au fost distribuite detinatorilor de actiuni la data de inregistrare, cu simbolul BNETR06. Detinatorii drepturilor de subscriere le pot instraina in perioada de tranzactionare a acestora. Persoanele care detin drepturi de subscriere la finalul perioadei de tranzactionare po subscrie actiuni in cadrul Etapei 1, in raport de 1 actiune noua pentru fiecare 5 drepturi de subscriere detinute.

La finalul Etapei 1 de subscrieri, drepturile de subscriere neexercitate se anuleaza.

Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1. Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare.

În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.

Nu este cazul

Punctul 5.2.2 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la oferta sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.

Nu este cazul. Emitentului nu ii sunt cunoscute informatiile cu privire la subscrierile in cadrul ofertei de catre actionarii sai.

Punctul 5.2.3 Informații înainte de alocare:

(a) divizarea ofertei în tranșe – tranșe rezervate investitorilor instituționali, investitorilor individuali și angajaților emitentului și orice altă tranșă;

Nu este cazul

(b) condițiile în care poate fi exercitat dreptul de redistribuire, dimensiunea maximă a unei astfel de redistribuiri și orice procentaj minim aplicabil tranșelor individuale;

Nu este cazul

(c) metoda sau metodele de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali și tranșei angajaților emitentului, în cazul suprasubscrierii acestor tranșe;

Nu este cazul.

(d) o descriere a oricărui regim preferențial prestabilit care urmează să fie acordat, în momentul alocării, anumitor categorii de investitori sau anumitor grupuri (inclusiv a programelor privind prietenii și rudele), procentajul din ofertă rezervat în acest sens și criteriile de includere în categoriile sau grupurile în cauză;

Nu este cazul

(e) dacă tratamentul aplicat subscrierilor sau solicitărilor de subscriere, în momentul alocării, poate depinde de întreprinderea care le face sau prin intermediul căreia sunt făcute;

Nu este cazul

(f) alocarea minimă individuală țintă în cadrul tranșei investitorilor individuali, dacă este cazul;

Nu este cazul

(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;

Nu este cazul. Oferta nu poate fi inchisa anticipat decat in eventualitatea in care toate actiunile vor fi subscribe in cadrul ofertei.

(f) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfasurare a ofertei si in conditiile ofertei.

Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor

Punctul 5.4.1 Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.

Pretul de subscriere in cadrul ofertei va fi de 0,83 lei per actiune.

Punctul 5.4.2 În cazul în care prețul nu este cunoscut, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indică fie:

(a) prețul maxim, în măsura în care acesta este disponibil;

(b) metodele și criteriile și/sau condițiile de evaluare în conformitate cu care s-a stabilit sau se va stabili prețul definitiv al ofertei, precum și o explicație a metodelor de evaluare utilizate.

În cazul în care nici informațiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot fi furnizate în nota privind valorile mobiliare, nota privind valorile mobiliare precizează că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate





fi retrasă în termen de două zile lucrătoare de la data la care prețul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare devenit disponibil

Conform Hotararii AGEA nr. 2 din 24.04.2019 pretul de subscriere in cadrul ofertei a fost determinat de valoare nominala a unei actiuni (0,1 lei) plus prima de emisiune.

Formula de calcul prima emisiune a fost stabilita conform Hotararea AGEA nr. 2/24.04.2019:

$[(\text{pret mediu de tranzactionare ultimele 30 zile}) / \text{factor de ajustare}] - 0,1$

Factor de ajustare: 1,25

Pretul mediu a fost calculat in functie de data depunerii in format fizic la registratura ASF a documentatiei aferente majorarii, respectiv: 13.02.2020. Astfel, pretul rezultat pentru subscrierea unei actiuni noi este de 0,83 lei.

Punctul 5.4.3 Procedura de publicare a prețului de ofertă.

Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.

În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.

Nu este cazul. Majorarea de capital se face in baza dreptului de preferinta.

Pct 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1. Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.

Intermediarul Ofertei este SSIF TRADEVILLE S.A., sediu in București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, numar de Inregistrare la Oficiul Registrul Comertului: J40/5868/1996, cod unic de inregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003,

Intermediarul Ofertei si intermediarii care participa la Oferta trebuie sa ii informeze investitorii cu privire la conditiile de derulare a Ofertei. Acestia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea conditiilor de derulare a Ofertei mentionate in prezentul Prospect si a reglementarilor ASF.

Punctul 5.5.2. Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.

Depozitarul Central S.A., cu sediul in Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, Romania, reprezinta institutia care asigura servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare, precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea Pieței de Capital

Punctul 5.5.3. Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.

Nu este cazul

Punctul 5.5.4. Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

Nu este cazul

Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare



Punctul 5.6.1 Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piața în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrat BVB.

Punctul 5.6.2. Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.

Nu este cazul.

Punctul 5.6.3. Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.

Nu este cazul. Acțiunile ramase nesubscrise după finalizarea Etapei 1 vor putea fi oferite în cadrul unui plasament privat în Etapa 2, după finalizarea Etapei 1, dar este vorba despre aceleași valori mobiliare care fac obiectul prezentului prospect.

Punctul 5.6.4. În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de acționari ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.

Nu este cazul. Emitentul nu are angajamente cu intermediari de acționari în piața secundară și de a garanta lichiditatea tranzacțiilor acțiunilor.

Punctul 5.6.5 Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.

Nu este cazul. Punctele 5.6.5.1-5.6.5.6 nu se aplică.

Punctul 5.6.6. Supraalocare și prelungire. În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare:

- (a) eventuala existență și volumul oricărui dispozitiv de supraalocare și/sau de prelungire;
- (b) durata de viață a dispozitivului de supraalocare și/sau de prelungire; și
- (c) eventualele condiții de utilizare a dispozitivului de supraalocare sau exercitare a dispozitivului de prelungire.

Nu este cazul.

Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Punctul 5.7.1 Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.

Nu este cazul.

Punctul 5.7.2 Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.

Nu este cazul.



Punctul 5.7.3. În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente

- (a) părțile implicate;
- (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute
- (c) indicarea durată perioadei de restricționare.

Nu este cazul

Pct. 5.8. Diluarea

5.8.1. O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.

Dacă toți Acționarii Emitentului își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și participatia deținută în prezent de fiecare acționar al Emitentului nu vor suferi modificări. Însa, în măsura în care unii dintre Acționarii Emitentului nu vor subscrie Acțiuni Noi în cadrul Ofertei, în mod evident participatia acestora va scădea, cu alte cuvinte deținerile acestora vor fi „diluare”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însa un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,9131% ulterior majorării de capital, în ipotezele în care nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscribe.

5.8.2. În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).

Nu se aplică. Acționarii care nu și-au instrăinat drepturile de preferință pe perioada de tranzacționare a acestora și subscriu proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreo situație în care întreaga emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.



FORMULARE SI DOCUMENTE NECESARE IN VEDEREA SUBSCRIERII

Formularul de subscriere va fi disponibil: atat electronic pe site-ul web al Emitentului (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>), Intermediarului (www.tradeville.eu) si al BVB (www.bvb.ro), cat si pe suport de hartie, la sediul Intermediarului Ofertei precum si la sediul Emitentului.

Prin subscriere Investitorii confirma faptul ca au primit, au citit, sunt de acord cu si si-au asumat prevederile prezentului Prospect, si ca au efectuat subscrierea in conditiile prevazute in prezentul Prospect, intelegand ca subscrierile care nu urmeaza prevederile prezentului Prospect vor fi anulate. Subscrierea reprezinta acceptarea neconditionata a conditiilor Ofertei in integralitatea lor.

Documentele pentru subscrierea actiunilor noi de catre investitorii care la momentul subscrierii au drepturile de preferinta evidentiata in sectiunea 1 a Depozitarului Central, respectiv Formularul de subscriere insotit de dovada achitarii contravalorii actiunilor noi subscribe va fi completat cu documentele ce sunt prezentate in continuare.

1. Persoane fizice rezidente care subscriu in nume propriu:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie).

2. Persoane fizice rezidente care subscriu in numele unor alte persoane fizice:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie) a reprezentantului si buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (copie) a persoanei reprezentate;
- Procura in forma autentica pentru semnarea Formularului/Formularelor de Subscriere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie).

3. Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub curatela:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie in numele acesteia precum si al persoanei incapabile (original si copie);
- Pasaport (original si copie) si/sau legitimatie de sedere (original si copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei incapabile - pentru cetatenii straini;
- Actul juridic care instituie tutela sau, dupa caz, curatela speciala sau curatela (copie).

4. Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:

- Certificatul de inmatriculare eliberat de Registrul Comertului (copie);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 de Zile Lucratoare anterioare datei subscrierii (original)
- Imputernicire/Mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice (original si copie).

5. Persoane juridice rezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii pentru persoana juridica rezidenta care doreste sa efectueze subscrierea (original si copie) ;
- Document de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii pentru persoana juridica care reprezinta interesele persoanei juridice care doreste sa efectueze subscrierea (original si copie) ;
- Mandat/ordin din partea societatii care doreste efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original si copie);
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice care reprezinta interesele persoanei juridice care doreste efectuarea subscrierii (original si copie).



6. Persoane fizice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original si copie).

7. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin imputerniciti rezidenti:

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana pentru persoana fizica nerezidenta (copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicit (original si copie);
- Procura in forma autentica prin care imputernicitul poate semna Formularul/Formularele de Subscriere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie).

8. Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- Documentul de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta (copie);
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta cu cel mult 30 Zile Lucratoare anterioare datei subscrierii (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta individual persoana juridica in cauza (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere sau a Formularului de Revocare, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie);
- Documentele de identitate ale persoanei care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetateni din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original si copie).

9. Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii, pentru persoana juridica nerezidenta (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Mandat/ordin din partea societatii nerezidente pentru efectuarea subscrierii (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie);
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice rezidente (original si copie).

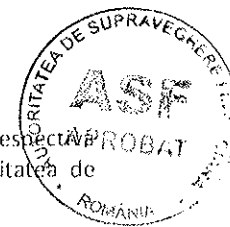
10. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investitii in baza unui contract de administrare portofoliu

- Carte/buletin de identitate (copie), in cazul persoanelor fizice rezidente;
- Pasaport sau carte de identitate pentru cetateni ai UE/ SEE (copie), in cazul persoanelor fizice nerezidente;
- Mandat de reprezentare (original si copie);

Pentru societatea de administrare investitii:

- Certificat de inregistrare emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comertului (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
- Procura/mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) (procura in original si orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Carte/buletin de identitate (in original si copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.

11. Entitati administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente (spre exemplu fonduri de investitii, fonduri de pensii etc.)



- Documentele mentionate mai jos se vor prezenta pentru persoana juridica care administreaza respectiva entitate si vor fi insotite de actul/actele prin care respectiva entitate a fost autorizata de autoritatea de supraveghere competenta;
- Certificat de inregistrare emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comertului (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
- Procura/mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) (procura in original si orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Carte/buletin de identitate (in original si copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice;
- Documentele intr-o alta limba decat limba romana sau limba engleza, vor fi insotite de o traducere legalizata a acestora in limba romana sau in limba engleza.

IMPORTANT! Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pasaport etc.) vor fi prezentate in original doar in cazul in care subscrierea se face prin depunerea Documentatiei pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, toate copiile puse la dispozitie in contextul subscrierii vor contine mentiunea „Conform cu originalul” si semnatura (in clar si olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

In perioada de valabilitate a prezentului Prospect, pot fi consultate urmatoarele documente:

- Decizia ASF de aprobare a prezentului Prospect;
- Prezentul Prospect, in forma aprobata de ASF;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Situatiile financiare ale Emitentului pentru ultimele trei exercitii financiare anuale impreuna cu anexele aferente;
- Actul Constitutiv actualizat

Documentele mentionate anterior pot fi consultate pe suport de hartie la sediul Intermediarului din Bucuresti, SSIF TRADEVILLE SA, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, Bucuresti : de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta, cu exceptia ultimei Zile Lucratoare, cand programul este 09:30-13:00 ;

precum si la punctul de lucru al Emitentului din Bd. Timisoara nr. 26, Cladirea Plaza Romania Offices, Spatiul PRO-01, etaj 1, sector 6, Bucuresti de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta, cu exceptia ultimei Zile Lucratoare, cand programul este 09:30-13:00.

Pe intreaga durata a ofertei documentele mentionate anterior pot fi consultate si in format electronic pe site-ul Emitentului la sectiunea *Investitori*: <http://investors.bittnetsystems.ro>, pe site-ul Intermediarului (www.tradeville.eu), precum si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro). Prospectul poate fi consultat si pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara (www.asfromania.ro).

Pentru informatii suplimentare in legatura cu oferta, va puteti adresa:

Intermediarului Ofertei: persoana de contact Cristina Lazaroiu, e-mail: helpdesk@tradeville.eu, telefon: 021.318.75.55, fax: 021.318.75.57.

Emitentului: persoana de contact Lucian Bratu, e-mail lucian.bratu@bittnet.ro, telefon 0740.273.611

BITTNET SYSTEMS S.A., prin Mihai Logofatu, Director General



S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., prin Mihaela Ioana Bîciu, Director General

