



Rezumatul aferent Prospectului de emisiune de actiuni ordinare emise in vederea majorarii capitalului social prin aport in numerar al Bittnet Systems S.A.

bittnet
group

Pretul de oferta este de: 0,59 lei/actiune in Etapa 1

Perioada de derulare a ofertei: 24.01-25.02.2021 in Etapa 1

Aprobata de ASF prin decizia nr. 16 din 07.04.2021

Intermediar: SSIF TRADEVILLE S.A.

TradeVille

Cititi documentul cu atentie inainte de a subscrie!

"VIZA DE APROBARE APLICATA PE PREZENTUL DOCUMENT 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 IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA."

Cuprins



DEFINITII

SECTIUNEA A – INTRODUCERE SI AVERTISMENTE.....	5
SECTIUNEA B – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND EMITENTUL	6
Informații despre emitent : a) Sediul social si forma juridica a emitentului, codul LEI, dreptul in temeiul caruia isi desfasoara activitatea si tara in care a fost constituit:.....	6
(b) Activitatile principale ale emitentului :	6
(c) Actionarii sai majoritari, inclusiv daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine :	6
(d) Identitatea administratorilor sai principali:	6
(e) Identitatea auditorilor sai statutari :	6
2.2.1 Principalele Informatii financiare esențiale precum si o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:.....	6
SECTIUNEA C – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	8
a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :	8
b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominala unitara a acestora, numarul de valori mobiliare emise si scadenta valorilor mobiliare :	8
c) Drepturile aferente valorilor mobiliare :	9
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 :	9
Nu se aplica / Nu este cazul.....	9
e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:	9
Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare ? 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.....	9
Există o garanție asociată valorilor mobiliare?	9
SECTIUNEA D – INFORMATII ESENTIALE PRIVIND OFERTA PUBLICA DE VALORI MOBILIARE	10
Termenii si conditiile ofertei, calendarul pentru a investi in aceste valori mobiliare :	10
O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei , utilizarea si quantumul net estimate al veniturilor:	10
O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect :	10
In cazul in care ofertantul este diferit de emitent, o scurta descriere a ofertantului si/sau a persoanei care solicita admiterea la tranzactionare:	10

DEFINITII

În cadrul acestui document, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:



„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezenta
„Actiuni”, „Actiunile Existente” sau „Actiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 229.049.725 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Numărul total de acțiuni este cel înregistrat în evidențele instituțiilor pieței de capital. Capitalul social înregistrat la Registrul Comerțului este de 25.374.694,80 lei. La momentul redactării prezentului document, Emitentul are depusă la ASF solicitarea de emitere a CIIF pentru întregul capital, conform înregistrărilor de la Registrul Comerțului
„Actiunile Oferite”	Actiunile oferite de către Emitent în cadrul prezentei Oferte, respectiv un număr de 18.178.550 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei
„Actiunile Noi”	Un număr de 18.178.550 acțiuni nou emise de către Emitent în cadrul majorării de capital social aprobată prin Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.04.2020, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2081/24.06.2020
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet S.A.” și/sau „Bittnet”	Bittnet Systems S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest document
„Consiliul de administrație”	În data de 29.01.2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri.
„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul document
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital
„Document de înregistrare universal”	Document care a fost redactat pentru a servi drept sursă de referință despre Emitent, oferind investitorilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștința de cauză, privind activitatea, situația financiară, castigurile și perspectivele, guvernanta corporativă, etc. în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129.
„Drepturi de Alocare”	În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, dreptul de alocare este acea valoare mobilă negociabilă, emisă pe termen scurt, care certifică dreptul detinatorului acestuia de a primi o acțiune care îi va fi atribuită la momentul înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social, respectiv a Acțiunilor Nou Emise. Fiecarei Acțiuni Nou Emise îi revine un Drept de Alocare. După încheierea Etapelor 1 și 2 din cadrul operațiunii de majorare de capital, drepturile de alocare vor fi tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB, conform Hotărârii AGEA nr. 4 din 29.04.2020.
„Drepturi de Preferință”	În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, dreptul de preferință este acea valoare mobilă negociabilă, emisă pe termen scurt, care încorporează dreptul titularului sau de a subscrie acțiuni nou-emise în cadrul unei majorări a capitalului social, proporțional cu numărul de drepturi deținute la data exercitării acestora, într-o perioadă de timp determinată. Un număr total de 127.249.847 drepturi de preferință (simbol: BNETR08) alocate către: i) acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare (21.05.2020) aferentă majorării capitalului social care nu și-au instrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora; și ii) persoanele care au dobândit drepturi de preferință, inclusiv prin cumpărare, în perioada de tranzacționare a acestora.



"Formular de revocare"	Formularul completat de catre subscriitorii in vederea revocarii subscrierilor facute in cadrul Ofertei
"Formular de subscriere"	Formularul completat de catre subscriitorii in vederea subscrierii in cadrul Ofertei
"SSIF Tradeville S.A." sau "Intermediarul Ofertei"	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 .
"Investitori" sau "Subscriitorii"	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 Preferință în perioada de tranzacționare 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, cu modificarile si completarile ulterioare
"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"	Prezenta oferta publica primara de vanzare de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar
"Participant", "Ceilalti Intermediari"	Participantii la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozii
"Perioada de Oferta" sau "Perioada de subscriere"	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisa in Nota de prezentare a valorilor mobiliare, respectiv, perioada in care vor fi exercitate Drepturile de Preferinta
"Piata Reglementata"	Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Piata pe care se tranzactioneaza actiunile Emitentului.
"Prospectul"	Este constituit din Documentul de inregistrare universal aprobat de ASF prin Decizia nr. 867/15.07.2020, nota privind valorile mobiliare și rezumatul aprobate de 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 UE 1129/2017"	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE cu modificarile ulterioare
"Regulamentul delegat (UE) 2019/979"	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările ulterioare
"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 tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificarile ulterioare
"Secțiunea I"	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile detinatorilor de Drepturi de Preferință / Drepturi de Alocare care nu au cont deschis la un Participant
"Secțiunea II"	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate (i) conturile individuale și globale ale detinatorilor de Drepturi de Preferință / Drepturi de Alocare, care au cont deschis la un Participant
"Secțiunea III"	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile Participantilor - detinatori de Drepturi de Preferință / Drepturi de Alocare.



„Zi Lucratoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității
-----------------	--

Informațiile folosite sunt referitoare la Emitent și activitatea acestuia fiind furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, România, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <https://investors.bittnet.ro>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007 (“Emitentul”).

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., companie cu sediul în București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296 înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/5868/1996, Cod Unic de Înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu site web : www.tradeville.eu (“Intermediarul”).

Persoanele responsabile pentru informațiile furnizate:

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

Declarații ale persoanelor responsabile:

1. **Reprezentantul Emitentului declară ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Emitent incluse în prezentul document sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.**
2. **Reprezentantul Intermediarului declară ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Oferta incluse în prezentul document sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.**

Sectiunea A - Introducere si Avertismente

A1	Introducere si Avertismente (1.5) Acest rezumat împreună cu Nota privind valorile mobiliare, aprobate prin Decizia nr. <u>16/07.01.2021</u> și cu Documentul universal de înregistrare aprobat prin Decizia nr. 867/15.07.2020 formează Prospectul de emisiune alcătuit din documente separate. Prezentul Rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat în baza informațiilor detaliate în cele 2 documente anterior menționate și trebuie coroborate cu acestea. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat. Investitorul trebuie să fie conștient că ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înainte începerii procedurii judiciare. O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decida dacă investesc în aceste valori mobiliare. Emitentul declară ca este de acord ca conținutul acestui document să poată fi refolosit pentru vânzarea ulterioară de acțiuni de către intermediarii autorizați de Bursa de Valori București, în perioada și în condițiile prevăzute. Condițiile de vânzare prin intermediul altor intermediari autorizați de BVB vor fi furnizate în momentul în care se va derula oferta prin respectivii intermediari.
A2	Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) : Emitentul își mărește capitalul cu un număr de 18.178.550 acțiuni noi cu valoarea nominală 0,1 lei fiecare. Drepturile de preferință și drepturile de alocare a acțiunilor subscrise vor fi tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB. Codul ISIN al Acțiunilor Nou Emise este ROBNETACNOR1 Codul ISIN al Drepturilor de preferință este ROVSAK3YV5X6 Codul ISIN al drepturilor de alocare este ROY03IY0CN97
A3	Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :



	Emitentul este o societate 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, Romania, 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 , Emai-lul emitentului in relatia cu investitorii : investors@bittnet.ro
A4	Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care aproba prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat prospectul : Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) : cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania
A5	Data aprobarii Rezumatului si Notei de prezentare a valorilor mobiliare: <u>06.01.</u> 2021. Data aprobarii Documentului de Inregistrare Universal: 15.07.2020

Sețiunea B – Informații esențiale privind Emitentul

B1	Informații despre emitent : a) Sediul social si forma juridica a emitentului, codul LEI, dreptul in temeiul caruia isi desfasoara activitatea si tara in care a fost constituit: 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																														
B2	(b) Activitatile principale ale emitentului : cod CAEN 6202 – Activitati de consultanta in tehnologia informatiei																														
B3	(c) Actionarii sai majoritari, inclusiv daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine : 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 18.12.2020 : • LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – detine un numar de 30.596.923 actiuni reprezentand 13,3582% din numarul total de actiuni emise de Emitent; • LOGOFATU CRISTIAN-ION – detine un numar de 27.841.516 actiuni reprezentand 12,1552% din numarul total de actiuni emise de emitent; •																														
B4	(d) Identitatea administratorilor sai principali: Emitentul este administrat de un consiliu de administratie format din 3 membri: Ivylon Management S.R.L. prin reprezentant legal Logofatu Mihai Alexandru Constantin, Presedinte CA Logofatu Cristian Ion, membru neexecutiv CA Anghel Lucian Claudiu, membru neexecutiv independent CA																														
B5	(e) Identitatea auditorilor sai statutiari : Auditorul financiar al Emitentului este ACE CONSULT S.R.L., cu sediul in municipiul Sibiu, Sos. Constantin Noica, nr.3, numar de inregistrare la Registrul Comertului J32/159/2002, CUI RO14469555. Ultimul raport de audit extern a fost intocmit in vederea auditarii situatiilor financiare aferente 31.12.2019 .																														
B6	2.2.1 Principalele Informatii financiare esențiale precum si o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice: Informatiile prezentate in aceasta sectiune sunt prezentate conf Reg. 2017/1129 si au ca sursa situatiile financiare consolidate ale Emitentului, format IFRS. Situatiile financiare istorice pentru perioada 2017-2019 au fost auditate IFRS, opinia auditorului fiind fara rezerve. Situatiile financiare consolidate, interimare, nu au fost auditate. <table><tr><th></th><th>2019</th><th>2018</th><th>2017</th><th>30.09.2020</th><th>30.09.2019</th></tr><tr><td>Total Venituri</td><td>99,749,829</td><td>47,891,044</td><td>27,681,996</td><td>75,779,178</td><td>55,571,119</td></tr><tr><td>Profit din exploatare</td><td>3,321,574</td><td>7,240,743</td><td>2,708,023</td><td>3,175,324</td><td>(3,770,903)</td></tr><tr><td>Profitul net</td><td>(2,630,613)</td><td>4,407,945</td><td>1,205,609</td><td>(3,018,227)</td><td>(7,551,456)</td></tr><tr><td>Crestea veniturilor de la an la an</td><td>108%</td><td>73%</td><td>102%</td><td>36%</td><td>-</td></tr></table>		2019	2018	2017	30.09.2020	30.09.2019	Total Venituri	99,749,829	47,891,044	27,681,996	75,779,178	55,571,119	Profit din exploatare	3,321,574	7,240,743	2,708,023	3,175,324	(3,770,903)	Profitul net	(2,630,613)	4,407,945	1,205,609	(3,018,227)	(7,551,456)	Crestea veniturilor de la an la an	108%	73%	102%	36%	-
	2019	2018	2017	30.09.2020	30.09.2019																										
Total Venituri	99,749,829	47,891,044	27,681,996	75,779,178	55,571,119																										
Profit din exploatare	3,321,574	7,240,743	2,708,023	3,175,324	(3,770,903)																										
Profitul net	(2,630,613)	4,407,945	1,205,609	(3,018,227)	(7,551,456)																										
Crestea veniturilor de la an la an	108%	73%	102%	36%	-																										



Rata rentabilitatii comerciale	17,29%	18,53%	26,79%	18,42%	
Marja profitului net	-2,63%	9,20%	4,35%	-3,98%	-13,58%
Rezultatul per actiune	(0.0237)	0.0401	0.0396		

	2019	2018	2017	30.09.2020	30.09.2019
Total active	88,461,581	59,068,602	30,897,654	81,210,343	88,461,581
Total capitaluri proprii	12,371,577	14,000,546	5,960,508	18,203,893	12,046,873
Datoria financiara neta (datorii termen lung plus datorii termen scurt minus numerar)	55,265,887	32,020,173	13,876,996	39,951,536	64,506,442

	2019	2018	2017	30.09.2020	30.09.2019
Valoarea neta a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare	8,502,288	3,397,360	373,146	3,875,188	(2,071,916)
Valoarea neta a fluxurilor de trezorerie din activitati de investitii	(1,198,308)	(20,233,364)	(350,128)	(5,078,726)	(1,147,343)
Valoarea numerarului din activitati de finantare	472,255	18,823,735	8,682,138	3,185,889	1,754,939

B7 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 diligența, 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.

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 neloiala

Businessurile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurența neloială, 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.

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.

Riscul asociat cu pandemia provocata de noul coronavirus SARS-COV2

Evenimentul care a marcat anul 2020 este pandemia mondiala de Covid-19, si restrictiile de circulatie si activitate ("lockdowns") impuse de guverne in toate partile lumii, afectand semnificativ unele industrii. Aceasta situatie putea genera o criza de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor si companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totusi, se pare ca masurile monetare luate de guverne si bancile centrale au transmis suficienta incredere mediului de afaceri incat sa nu apara un 'credit crunch'. Emitentul urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

Cu siguranta, si pentru anul 2021, elementul care poate avea cea mai mare influenta negativa asupra bunului mers al afacerilor grupului este (asa cum scriam si in analiza despre impactul Covid-19 publicata la momentul 'primului val') reactia guvernelor la pandemia globala. Astfel, pana acum pare ca scenariul cu care operam este scenariul unui 'al doilea val' in criza 'pandemiei globale'. Alternativa, care in continuare exista ca si risc sistemic dar si perpetuat pe perioada anului 2021, este scenariul "pandemie plus criza economica".

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C1	a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : Actiunile nou emise vor fi actiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egala, cu o valoare nominala de 0,1 ron fiecare; codul ISIN ROBNETACNOR1 . Drepturile de Preferinta vor fi tranzactionabile pe piata reglementata administrată de BVB Codul ISIN pentru Drepturile de Preferinta este ROVSAK3YV5X6 Drepturile de Alocare vor fi tranzactionabile pe piata reglementata administrata BVB. Codul ISIN al Drepturilor de Alocare este ROY03IY0CN97
C2	b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominala unitara a acestora, numarul de valori mobiliare emise si scadenta valorilor mobiliare : Conform Hotărârii AGEA se emit 18.178.550 acțiuni, emise in Lei, cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune. Conform aceleiasi Hotararii se emit 127.249.847 Drepturi de Preferinta si un numar maxim de 18.178.550 Drepturi de Alocare.

C3	c) Drepturile aferente valorilor mobiliare : Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile legii si ale Actului Constitutiv, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare. Detinerea cel putin a uneia din Actiunile Societatii implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile si obligatiile legate de Actiuni prevazute in Actul Constitutiv urmeaza Actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii Actiunilor subscrise.
C4	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 : Nu se aplica / Nu este cazul
C5	e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor: Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plati dividende din profiturile exercitiilor financiare. Emitentul intentioneaza sa continue investirea integrala a profiturilor in dezvoltarea companiei, ceea ce reprezinta o politica fara dividend pentru actionari. Emitentul intentioneaza sa mentina aceasta politica de reinvestire a profitului atat timp cat 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/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro
C6	Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare ? 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. Actiunile emise de Bittnet Systems S.A. sunt tranzactionate pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Dupa finalizarea majorarii de capital social noile actiuni se vor tranzactiona pe Piata Reglementata, in conformitate cu prevederile legale relevante. Drepturile de Preferinta vor fi tranzactionate pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Drepturile de Alocare vor fi tranzactionate pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.
C7	Există o garanție asociată valorilor mobiliare? Nu se aplica. Nu exista nicio garantie asociata valorilor mobiliare.
C8	Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare? 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 impredictibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung. Pretul actiunilor si lichiditatea tranzactiilor depind de numarul si marimea ordinelor de cumparare si vanzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garantie asupra pretului actiunilor si nicio garantie asupra lichiditatii acestora. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al cotației actiunilor BNET anii precedenti. Nu este posibil sa se garanteze faptul ca un investitor care cumpara actiunile va putea sa le vanda oricand la un pret satisfacator. 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 Actiunile sau Obligațiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Actiunilor sau Obligațiunilor și ar afecta transferul acestora.

Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare



D1	Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare : Oferta constă în oferirea spre subscriere a unui număr de maximum 18.178.550 Acțiuni Noi reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,1 RON pe acțiune. Pentru subscrierea a 10 Acțiuni Noi este necesar un număr de 70 Drepturi de Preferință (DP) BNETR08. - Drepturile de Preferință (simbol : BNETR08) vor fi tranzacționate pe piața relevantă a Bursei de Valori București pe o perioadă de 7 zile lucrătoare începând cu a treia zi lucrătoare de la publicarea prezentului Prospect, între: <u>14.01.2021</u> și <u>22.01.2021</u>. - Perioada de subscriere a acțiunilor: - Etapă I: 30 zile și va începe cu a treia zi lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a Drepturilor de Preferință, între <u>27.01.2021</u> și <u>25.02.2021</u> (Etapă 1 a majorării de capital). Oferta se adresează : - acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (21.05.2020) 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. - Etapă II: Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare prin „plasament privat”, conform art. 1 alin. (4) lit. a) și b) din Regulamentul UE nr. 2017/1129, respectiv investitorilor calificați și/sau unui număr de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decât investitori calificați. 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. Perioada de subscriere : maxim 5 zile lucrătoare, începând cu prima zi lucrătoare de la încheierea subscrierii în Etapa 1. Consiliul de Administrație poate decide închiderea anticipată a plasamentului privat. Etapă a II-a nu face subiectul prezentului Prospect. - Drepturile de alocare Fiecarui investitor subscriitor în una sau în ambele etape ale majorării de capital i se va alocă un număr de Drepturi de Alocare egal cu numărul de acțiuni noi subscrise. Drepturile de Alocare vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București începând cu data obținerii Certificatului de înregistrare de la ASF și până la data înregistrării noilor acțiuni emise la Depozitarul Central.
D2	O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei , utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor: Suma estimată a fi atrasă este de 10 milioane lei. Sumele atrase în cadrul Ofertei descrise în prezentul prospect vor fi folosite, în principal, pentru întărirea poziției financiare a grupului Emitentului și extinderea activității companiei, precum și pentru finanțarea proiectelor viitoare de M&A sau, dacă va fi considerată oportună, rambursarea parțială sau totală a unor emisiuni de obligațiuni corporative. Maniera efectivă 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, ca de altfel și posibilitatea de a derula achiziții de companii sau tehnologii care să completeze sau accelereze dezvoltarea activității grupului, atât național dar și în regiunea CEE. 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 pe termen lung planurile. În acest sens, Emitentul ia în calcul capitalizarea unei sume semnificative în societatea-fiică Dendrio Solutions care să reflecte adecvarea capitalului social la dimensiunea curentă a activității Dendrio Solutions și la cifrele de afaceri în totalul cifrei consolidate a grupului. Operațiunea de capitalizare a societății-fiică va fi supusă aprobării AGEA Bittnet în noiembrie 2020. Valoarea maximă a Ofertei este de 10725344.50 lei, în cazul în care toate acțiunile puse în vânzare sunt subscrise etapă 1.
D3	O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect : Nu se aplică
D4	În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare: Nu se aplică. Nu există un ofertant diferit față de emitent.

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

Intermediarului Ofertei: persoana de contact Adrian Cosmin Marin, 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, / investors@bittnet.ro telefon: 0740.273.611



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



S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., prin Ovidiu George Dumitrescu, Director General Adjunct

**DUMITRESCU
OVIDIU-GEORGE**

Semnat digital de
DUMITRESCU OVIDIU-
GEORGE
Data: 2020.12.29 11:26:08
+02'00'

**Nota privind valorile mobiliare
aferente operatiunii de majorare a capitalului social
prin aporturi in numerar
al Bittnet Systems S.A.**



bittnet
group

Pretul de oferta este de: 0,59 lei/actiune in Etapa 1

Perioada de derulare a ofertei: 27.01-25.02.2021 in Etapa 1

Aprobata de ASF prin decizia nr. 16 din 07.01.2021

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

TradeVille

Cititi documentul cu atentie inainte de a subscrie!

"VIZA DE APROBARE APLICATA PE PREZENTUL DOCUMENT 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 IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA."

Cuprins

DEFINITII	3
NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU TITLURILE DE CAPITAL	8
SECTIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	8
SECTIUNEA 2 – FACTORII DE RISC	9
SECTIUNEA 3 – INFORMAȚII ESENTIALE	10
SECTIUNEA 4: INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAȚA SĂ FIE OFERITE / ADMISE LA TRANZACȚIONARE	12
SECTIUNEA 5 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE	18
Pct. 5.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.	18
Pct. 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	26
Pct. 5.3. Stabilirea prețurilor	27
Pct. 5.4. Plasarea și subscrierea	28
SECTIUNEA 6 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	28
SECTIUNEA 7 – DETINATORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VANDĂ	29
SECTIUNEA 8 - CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	29
SECTIUNEA 9 - DILUAREA	30
SECTIUNEA 10 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE	30



NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Document contine informatii in legatura majorarea de capital social prin oferta publica primara de vanzare de actiuni derulata in Romania de BITTNET SYSTEMS S.A., societate pe actiuni inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/3752/2007, cod unic de inregistrare RO 21181848. Operatiunea de majorare a capitalului social prin ~~aport~~ ^{aport in} numerar a fost aprobata prin Hotararea nr. 4 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29.04.2020, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 2081/24.06.2020.

Actiunile Oferite, respectiv un numar de 18.178.550 actiuni nou emise, avand fiecare o valoare nominala de 0,1 lei, fac obiectul unei oferte publice primare de vanzare. Aceasta operatiune presupune oferirea catre detinatorii drepturilor de preferinta, BNETRO8, a posibilitatii de a subscrie actiunile nou emise in vederea majorarii capitalului social. Oferta este intermediata de SSIF TRADEVILLE S.A.

Informatiile continute in prezentul Document prezinta situatia Emitentului la data prezenta 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 in conformitate cu legislatia aplicabila.

Informatiile cuprinse in acest Document au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Document. 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 Document 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 document si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara rezumatului si notei de prezentare, precum si a documentului universal de inregistrare sau a documentelor astfel incorporate nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Intermediar sau de Emitent.

Informatiile din acest document au un caracter exclusiv informativ si nu vor fi interpretate ca fiind opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui document 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 document 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 Document 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 îndreptățiți să considere ca orice persoană care subscrie în cadrul Ofertei nu este supusă niciunei restricții referitoare la subscrierea Acțiunilor Oferte de către legislația aplicabilă în țara sa.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest document în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

După primirea vizei din partea Autorității de Supraveghere Financiară, prezentul document va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei – www.tradeville.eu), pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la categoria *investitori* (<https://investors.bittnet.ro>).

Regulamentul UE 2017/1129 privind prospectul și regulamentele delegate de completare ale acestuia, se aplică începând cu 21 iulie 2019. În conformitate cu Regulamentul privind prospectul, a fost creat un nou document, cunoscut sub numele de „**Document de înregistrare universal**”, conceput cu scopul de a accelera procesul de aprobare a prospectului pentru emitentii frecvenți.

Emitentul a pregătit și transmis documentul universal spre aprobarea ASF în vederea simplificării și accelerării proceselor de oferte publice viitoare de valori mobiliare. Însemnând că pentru orice nouă ofertă de instrumente financiare emise de Bittnet, indiferent de tipul sau clasa acesteia, Emitentul trebuie doar să pregătească o notă privind valorile mobiliare și un rezumat.

În conformitate cu Regulamentul UE privind prospectul, emitentii frecvenți sunt încurajați să își elaboreze prospectele sub forma unor documente distincte, deoarece acest lucru reduce costul de asigurare a conformității cu regulamentul și le permite să reacționeze rapid la oportunitățile pieței. Prin urmare, emitentii ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată sau în cadrul SMT au posibilitatea de a elabora și publica, în fiecare exercițiu financiar, un document de înregistrare universal care să conțină informații juridice, comerciale, financiare, contabile și cu privire la structura acționarilor și să furnizeze o descriere a emitentului pentru exercitiul financiar respectiv.

Întocmirea unui document de înregistrare universal permite emitentului să actualizeze informațiile și să elaboreze un prospect atunci când condițiile de piață devin favorabile unei oferte publice de valori mobiliare sau unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, prin adăugarea unei note privind valorile mobiliare și a unui rezumat. Documentul de înregistrare universal este utilizat ca o sursă de referință privind emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștința de cauză privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta și structura acționarilor societății.

Documentul de înregistrare universal a fost întocmit în vederea utilizării sale cu scopul unei oferte publice viitoare de valori mobiliare, indiferent de tipul sau clasa acestora, ce ar putea avea loc pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017 /1129. Link direct către Documentul de înregistrare universal, publicat de emitent în 17.07.2020 pe site-ul dedicat investitorilor precum și pe site-ul BVB, profilul Emitentului:

https://www.bvb.ro/infocont/infocont20/BNET_20200716212135_Document-de-inregistrare-universal---Bittnet.pdf

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat Documentul de înregistrare Universal prin Decizia nr. 867 / 15.07.2020: https://www.bvb.ro/infocont/infocont20/BNET_20200716212135_Decizia-ASF-867din-15-07-2020.pdf

DEFINITII

În cadrul acestui document, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:



„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezenta
„Actiuni”, „Actiunile Existente” sau „Actiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului document, respectiv un număr de 229.049.725 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Numărul total de acțiuni este cel înregistrat în evidențele instituțiilor pieței de capital. Capitalul social înregistrat la Registrul Comerțului este de 25.374.694,80 lei. La momentul redactării prezentului document, Emitentul are depusă la ASF solicitarea de emitere a CIIF pentru întregul capital, conform înregistrărilor de la Registrul Comerțului
„Actiunile Oferite”	Actiunile oferite de către Emitent în cadrul prezentei Oferte, respectiv un număr de 18.178.550 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei
„Actiunile Noi”	Un număr de 18.178.550 acțiuni nou emise de către Emitent în cadrul majorării de capital social aprobată prin Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.04.2020, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2081/24.06.2020
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet S.A.” și/sau „Bittnet”	Bittnet Systems S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest document
„Consiliul de administrație”	În data de 29.01.2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri.
„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul document
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital
„Document de înregistrare universal”	Document care a fost redactat pentru a servi drept sursă de referință despre Emitent, oferind investitorilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștința de cauză, privind activitatea, situația financiară, castigurile și perspectivele, guvernanta corporativă, etc. în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129.
„Drepturi de Alocare”	În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, dreptul de alocare este acea valoare mobilă negociabilă, emisă pe termen scurt, care certifică dreptul detinatorului acestuia de a primi o acțiune care îi va fi atribuită la momentul înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social, respectiv a Acțiunilor Nou Emise. Fiecarei Acțiuni Nou Emise îi revine un Drept de Alocare. După încheierea Etapelor 1 și 2 din cadrul operațiunii de majorare de capital, drepturile de alocare vor fi tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB, conform Hotărârii AGEA nr. 4 din 29.04.2020.

"Drepturi de Preferinta"	In conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, dreptul de preferinta este aceea valoare mobiliara negociabila, emisa pe termen scurt, care incorporeaza dreptul titularului sau de a subscrie actiuni nou-emise in cadrul unei majorari a capitalului social, proportional cu numarul de drepturi detinute la data exercitarii acestora, intr-o perioada de timp determinata. Un numar total de 127.249.847 drepturi de preferinta (simbol: BNETR08) alocate catre: i) actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de inregistrare (21.05.2020) aferenta majorarii capitalului social care nu si-au instrainat drepturile de preferinta in perioada de tranzactionare a acestora Si ii) persoanele care au dobandit drepturi de preferinta, inclusiv prin cumparare, in perioada de tranzactionare a acestora.
"Formular de revocare"	Formularul completat de catre subscriitorii in vederea revocarii subscrierilor facute in cadrul Ofertei
"Formular de subscriere"	Formularul completat de catre subscriitorii in vederea subscrierii in cadrul Ofertei
"SSIF Tradeville S.A." sau "Intermediarul Ofertei"	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, autorizata de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu .
"Investitori" sau "Subscriitori"	Actiionarii inregistrati in Registrul Actiionarilor la data de inregistrare aferenta majorarii capitalului social care nu si-au instrainat Drepturile de Preferinta. sau Persoanele care au dobandit Drepturi de Preferinta 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, cu modificarile si completarile ulterioare
"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
"Nota privind valorile mobiliare pentru titluri de capital" "Nota"	Prezenta Nota, intocmita conform Anexei 11 din Regulamentul delegat UE 980/2019
"Oferta"	Prezenta oferta publica primara de vanzare de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar
"Participant", "Ceilalti Intermediari"	Participantii la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozii
"Perioada de Oferta" sau "Perioada de subscriere"	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisa in prezenta Nota, respectiv perioada in care vor fi exercitate Drepturile de Preferinta
"Piata Reglementata"	Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Piata pe care se tranzactioneaza actiunile Emitentului.
"Piata SMT"	Sistemul multilateral de tranzactionare (SMT) operat de Bursa de Valori Bucuresti. Piata pe care se tranzactioneaza obligatiunile Emitentului
"Prospectul"	Este constituit din Documentul de inregistrare universal aprobat de ASF prin Decizia nr. 867/15.07.2020, nota privind valorile mobiliare si rezumatul aprobate de 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 UE 1129/2017”	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și 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 și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei cu modificările și completările ulterioare
„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 tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei cu modificările și completările ulterioare .
„Secțiunea I”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile detinatorilor de Drepturi de Preferință / Drepturilor de Alocare care nu au cont deschis la un Participant
„Secțiunea II”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate (i) conturile individuale și globale ale detinatorilor de Drepturi de Preferință / Drepturi de Alocare care au cont deschis la un Participant
„Secțiunea III”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile Participantilor - detinatori de Drepturi de Preferință / Drepturi de Alocare.
„Zi Lucrătoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității

Informațiile folosite în elaborarea prezentului document sunt referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, România, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <https://investors.bittnet.ro>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007 (“Emitentul”).

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., companie cu sediul în București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296 înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/5868/1996, Cod Unic de Înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu site web : www.tradeville.eu (“Intermediarul”).

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezenta Nota:

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

Declarații ale persoanelor responsabile:

1. Reprezentantul Emitentului declară ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Emitent incluse în prezent Nota sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.
2. Reprezentantul Intermediarului declară ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Oferta incluse în prezenta Nota sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.

NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU TITLURILE DE CAPITAL



SECȚIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPORTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

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.

Informațiile folosite în elaborarea prezentei Note referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, România, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://investors.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007 ("Emitentul"), reprezentat prin Mihai Alexandru Constantin Logofatu – Director general;

Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului și deține 13,3582% din acțiunile emise de Emitent.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., societate cu sediul în București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296 înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/5868/1996, Cod Unic de Înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu site web: <https://www.tradeville.eu> ("Intermediarul"), reprezentat prin Ovidiu George Dumitrescu – Director general adjunct.

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.

Bittnet Systems S.A., societate cu sediul social în București, Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, România, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://www.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007, în calitate de Emitent al Acțiunilor, declară ca după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezenta nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și nota nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în nota sunt corecte la data elaborării notei, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentei note. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Notă pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în aceasta nota.

Intermediarul Ofertei este SSIF Tradeville SA, societate de servicii de investiții financiare autorizată să desfășoare activități specifice pieței de capital prin Decizia CNVM (ASF) nr. 2225/15.07.2003, înscrisă în registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/400033, cu sediul în Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/5868/1996, Cod de Identificare Fiscală RO 8694021. Intermediarul nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezenta nota. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezenta nota revine doar Emitentului.

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 raportul raport a fost inclus în nota privind valorile mobiliare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din nota privind valorile mobiliare.

Nu este cazul, prezenta Nota nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.

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. O declarație din care să reiasă că: (a) nota privind valorile mobiliare a fost aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129; (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă aceasta nota privind valorile mobiliare 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 calitatii valorilor mobiliare care fac obiectul acestei note privind valorile mobiliare:

Emitentul declară ca:

(a) Prezenta Nota privind valorile mobiliare a fost aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

(b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă aceasta Nota privind valorile mobiliare 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 calitatii 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

Prezenta Nota privind valorile mobiliare a fost elaborat în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2019/980 cu modificările și completările ulterioare.

SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC

Pct 2.1. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, 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 emitentului sau a ofertantului, ținând seama de impactul acestora asupra emitentului și a valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul notei privind valorile mobiliare.

Reamintim investitorilor că investiția în acțiuni Bittnet comportă anumite riscuri, dintre care enumerăm o parte în continuare. Există posibilitatea ca și alți factori de risc sau incertitudine să existe, chiar dacă managementul nu este conștient de ele la data prezentării acestui raport. Investitorii trebuie să determine singuri care sunt riscurile la care se supun prin investiția în acțiuni sau obligațiuni Bittnet. Managementul aduce aminte investitorilor că există publicate capitole despre riscuri atât în Documentul Universal de Înregistrare, în Prospectul pentru Admitere la Tranzacționare pe Piața Reglementată, dar și în toate celelalte rapoarte Semestriale și Anuale publicate de Emitent. Niciuna din aceste liste nu poate fi considerată exhaustivă, dar ele trebuie analizate integral de către investitori.

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 imprevizibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.



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 de tranzacționare, 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.

Pretul viitor al acțiunii și lichiditatea tranzacțiilor

Pretul acțiunilor și lichiditatea tranzacțiilor pentru companiile listate depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra pretului acțiunilor și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al cotației acțiunilor BNET în trecut. Nu este posibil să se garanteze faptul că un investitor care cumpără acțiunile va putea să le vândă oricând la un pret satisfăcător. Chiar și așa, acțiunile Companiei au fost tranzacționate intens, în trecut, pe piața AeRO-SMT, dar și recent pe piața principală. Începând cu 3 iunie 2020, acțiunile BNET se tranzacționează pe Piața Reglementată a BVV, iar începând cu 21 septembrie au intrat în componenta indicatorilor care masoară cei mai lichizi emitenți de pe bursa românească: BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-Plus.

SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII ESENȚIALE

Pct. 3.1. Declarație privind capitalul circulant.

O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale, în condiții de piață normale.

Pct. 3.2. Capitalizarea și gradul de îndatorare

O declarație privind capitalizarea și nivelul de îndatorare (făcând distincție între datoriile acoperite și cele neacoperite prin garanții personale, respectiv prin garanții reale) la o dată anterioară cu cel mult 90 de zile datei documentului. Termenul de „îndatorare” include, de asemenea, îndatorarea indirectă și contingentă.

În cazul unor modificări semnificative ale capitalizării și poziției de îndatorare a emitentului în perioada de 90 de zile, se furnizează informații suplimentare prin prezentarea unei descrieri a modificărilor în cauză sau prin actualizarea cifrelor respective.

Emitentul nu are datorii acoperite cu garanții personale. Fiind o companie în expansiune accelerată, Emitentul a folosit întotdeauna sume împrumutate pentru a obține efectul de „levier” (multiplicator financiar) (leverage). Activitatea de management financiar a Emitentului are ca obiectiv asigurarea de finanțare pe termen mediu și lung, de aceea activitatea pe piața de capital a constat și se preconizează a continua să conste în emisiuni succesive de obligațiuni și operațiuni de majorări de capital cu aporturi noi, alături de capitalizarea profiturilor și primelor de emisiune. Emitentul a operat întotdeauna cu un grad de îndatorare supraunitar exprimat ca raport între capitaluri împrumutate pe termen lung și capitaluri proprii.

Datoriile pe termen lung ale Emitentului au scadența preponderent în 2023 (4.7 milioane în 2022 și restul în 2023) și sunt compuse din emisiunile de obligațiuni BNET22, BNET23, BNET23A și BNET23C, necesare pentru implementarea planurilor de investiții și ale proiectelor de M&A. Datoriile pe termen scurt sunt compuse în special din datorii la furnizori (datorii comerciale) normale în fluxurile operațiunilor curente, dar și din produse de creditare bancară, în special credite revolving-overdraft pentru finanțarea punctuală de proiecte. Ca întotdeauna acestea sunt acoperite cu o mare marja de siguranță de sumele de încasat de la clienți (grupul încearcă să fie neutru la riscul de cashflow).

La data redactării prezentei note, Emitentul considera că are o poziție puternică de cash și un grad de îndatorare confortabil. Mai mult, în luna aprilie 2020 Emitentul a finalizat o operațiune de majorare de capital prin care a atras peste 9 milioane lei la capitaluri proprii, valoarea capitalului social depășind astfel 21 milioane lei la data operațiunii de majorare cu acțiuni gratuite.



Pct. 3.3. 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 există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta.

Intermediarul nu are nici un interes și nici un conflict de interese care ar putea influența în mod semnificativ Oferta, cu excepția îndeplinirii contractului încheiat cu Emitentul.

Pct. 3.4. Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din oferta

Sumele atrase în cadrul ofertei vor fi folosite, în principal, pentru întărirea poziției financiare a grupului Emitentului și extinderea activității acestuia. 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.

La nivelul Grupului Bittnet managementul a declarat că urmărește, în continuare, creșterea accelerată pentru toate diviziile grupului, următorul prag de dezvoltare fiind atingerea „bornei” de 100 milioane de EUR cifră de afaceri la finalul anului 2025. Acest lucru poate fi realizabil atât prin creștere organică la nivelul companiilor din grup prin țintirea de proiecte mai mari și mai complexe, cât și prin semnarea de parteneriate și proiecte de M&A care să adauge expertize noi și capacități de livrare de proiecte IT&C în ramuri de activitate care până în momentul de față nu erau adresate. Din acest punct de vedere, Convocatorul Adunării Generale a Acționarilor, publicat în luna octombrie 2020, propune investitorilor Bittnet noi proiecte de achiziții care să „pună umărul” la pragul de cifră și de profitabilitate țintite pentru perioada viitoare.

Motivul pentru care emitentul propune acționarilor săi majorarea capitalului este pentru consolidarea poziției financiare și îmbunătățirea poziției lichidității din trezorerie (disponibilităților bănești), dar și posibilitatea de a derula noi proiecte de tip M&A în vederea extinderii amprentei naționale și regionale a 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 pe termen lung planurile. În acest sens, Emitentul a luat în calcul capitalizarea unei sume semnificative în societatea-fiică Dendrio Solutions care să reflecte adecvarea capitalului social la dimensiunea curentă a activității Dendrio Solutions și la cifrele de afaceri în totalul cifrei consolidate a grupului. Operațiunea de capitalizare a societății-fiică Dendrio Solutions a fost supusă aprobării AGEA Bittnet în noiembrie 2020.

În data de 24.12.2020 a fost înregistrat de Oficiul Registrului Comerțului capitalul majorat al Dendrio Solutions prin capitalizarea sumei de 5 milioane lei din împrumut din partea asociatului unic, Bittnet Systems. Astfel poziția „capitalul social subscris și versat” a Dendrio Solutions a fost majorat de la suma de 830 mii lei la 5,83 milioane lei.

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, precum și a proiectelor de M&A subiect a Convocatorului AGEA din noiembrie 2020. În același timp Emitentul nu exclude o restructurare parțială a creditării bancare și/sau de rambursare parțială sau integrală a unora dintre emisiunile de obligațiuni corporative ale anilor trecuți, dacă resursele obținute din majorare vor permite acest lucru, scăzând astfel cheltuielile financiare cu dobânzile și o „apropiere” astfel a indicatorilor EBIT și profit.

O poziție financiară mai solidă va putea fi de folos și pentru a alimenta noi investiții (proiecte tip M&A) în alte companii din ariile de activitate Educație și Tehnologie, domenii în care considerăm în continuare că putem aduce plus valoare prin consolidarea operațiunilor cu companii naționale și din regiunea CEE.

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”. Cum am mai spus, 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

Romania, consideram oportun ca pana la 10% din sumele atrase prin aceasta operatie de piata sa fie 'blocate'. Emitentul are in acest sens negociate rate de dobanda preferentiala la depozite bancare/conturi de economii in RON si EUR. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emsiunii în ipoteza în care toate actiunile nou emise vor fi subscrise este de 10,725,344.50 lei.



SECTIUNEA 4: INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA SA FIE OFERITE / ADMISE LA TRANZACTIONARE

Pct. 4.1. O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare în curs de a fi oferite și/sau admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare).

Informatii privind Actiunile care urmeaza a fi oferite

Valorile mobiliare care fac subiectul prezentei note sunt actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise în forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, emise de BITTNET SYSTEMS S.A. Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este : ROBNETACNOR1.

Informatii privind Drepturile de Preferinta care urmeaza a fi admise la tranzactionare (simbol: BNETR08)

Majorarea capitalului social se face in baza dreptului de preferinta oferit actionarilor Emitentului la data de inregistrare. Drepturile de Preferinta (DP) au fost incarcate in 22 Mai 2020, in conturile actionarilor de la data de inregistrare 21 Mai 2020. Pentru a subscrie 10 actiuni noi in baza exercitarii dreptului de preferinta sunt necesare 70 de Drepturi de Preferinta.

Drepturile de Preferinta vor fi tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti pe o perioada de 7 zile lucratoare începând din a 3-a zi lucratoare dupa publicarea Prospectului. Simbolul de tranzactionare al Drepturilor de Preferinta este BNETR08, iar codul ISIN al acestora este: ROVSAK3YV5X6

Ulterior tranzactionarii Drepturilor de Preferinta, detinatorii de Drepturi de Preferinta inregistrati la sfarsitul perioadei de tranzactionare a acestora, vor putea subscrie Actiunile noi pe o perioada de 30 zile calendaristice începând din a 3-a zi lucratoare după încheierea tranz. drepturilor de preferinta. (Etapă 1). Pretul de subscriere in baza Drepturilor de Preferinta detinute a fost determinat conform formulei de calcul aprobate prin Hotararea AGEA nr. 4 din 29 Aprilie 2020. Ulterior Perioadei de subscriere de 30 zile, Drepturile de Preferinta ramase nesubscrise vor fi anulate.

Informatii privind Drepturile de Alocare care urmeaza a fi admise la tranzactionare (simbol: BNETR09)

Drepturile de Alocare (DA) atasate actiunilor subscrise vor fi incarcate in conturile subscriitorilor de Actiuni Noi dupa încheierea perioadelor de subscriere (Etapela 1 si 2). Rata de alocare va fi un DA pentru fiecare Actiune Nou subscrisa. Numarul maxim de Drepturi de Alocare este egal cu numarul Actiuni Oferite spre subscriere, respectiv 18.178.550.

Drepturile de Alocare vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti ulterior încheierii Etapele 1 si 2 din cadrul operatiuni de majorare de capital. Simbolul de tranzactionare pentru Drepturile de Alocare este BNETR09. Codul ISIN al Drepturilor de Alocare este: ROY03IY0CN97.

Drepturile de Alocare vor fi tranzactionabile pe piata reglementata administrata de BVB pana la emiterea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, a noului Certificat de Inregistrare noilor actiuni emise, în baza inregistrarii acestora la Oficiul Registrul Comertului și a înregistrării acestora la DC. Registrul final al detinatorilor de Drepturi de Alocare, rezultat la finalul perioadei de tranzactionare a acestora, va fi consolidat de catre Depozitarul Central (DC) conform procedurilor si standardelor DC, la doua zile lucratoare dupa suspendarea de la tranzactionare iar detinatorilor de DA le va fi incarcata cate o actiune ordinara BNET pentru fiecare DA detinut la finalul perioadei de tranzactionare al acestora .

Pct. 4.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

Actiunile, Drepturile de Preferinta si Drepturile de Alocare au fost create în temeiul actelor normative din Romania privind societatile si piata de capital, Legea Societatilor si Legea Emitentilor. Termenii si conditiile Actiunilor, Drepturilor de Preferinta si Drepturilor de Alocare sunt guvernate de legile din Romania, iar în cazul aparitiei unor litigii, instantele competente sunt cele prevazute de Codul Roman de Procedura Civila.

Pct. 4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În ultimul caz, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.

Actiunile, Drepturile de Preferinta si Drepturile de Alocare Bittnet Systems au fost emise ca titluri nominative in format dematerializat.

Registrele detinatorilor de Actiuni Bittnet Systems (BNET), de Drepturi de preferinta (BNETR08) si de Drepturi de alocare (BNETR09) sunt tinute de catre Depozitarul Central SA, societate cu sediul in Bulevardul Carol I nr 34-36, cod postal 020922, Bucuresti, telefon 021 408 5826, <https://www.rocLEAR.ro/>.

Entitatea insarcinata cu efectuarea inregistrarilor necesare in registrul detinatorilor de Actiuni, in registrul detinatorilor de Drepturi de Preferinta si in registrul detinatorilor de Drepturi de Alocare este Depozitarul Central S.A.

Pct. 4.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Moneda emisiunilor de valori mobiliare – Actiuni Oferite, Drepturi de Preferinta, Drepturi de Alocare – este moneda oficiala a statului roman, RON.

Pct. 4.5. 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 actiunile Emitentului au valoare egala si confera posesorilor drepturi egale. Astfel, fiecare actiune dobandita in conformitate cu legea confera actionarului o serie de drepturi conexe Actiunilor, inclusiv:

- dreptul de a participa si de a vota in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii;
- dreptul la dividende;
- dreptul de preferinta, drept aferent operatiunii de majorare a capitalului social si care confera actionarului posibilitatea de a subscrie cu intaietate actiunile nou emise, protejandu-l fata de riscul diluării cotei din capitalul social detinute anterior majorării;
- dreptul de participare la repartizarea activului patrimonial în cazul lichidării Emitentului;
- dreptul de a alege organele de conducere ale Emitentului;
- dreptul la informare;
- precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.

Detinerea cel putin a uneia din actiunile Emitentului implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile si obligatiile legate de Actiuni prevazute in Actul Constitutiv urmeaza Actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii Actiunilor subscrise.

(a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;

Potrivit Legii Societatilor, AGOA are, printre altele, obligatia sa discute si sa aprobe situatiile financiare anuale, respectiv sa fixeze dividendul. AGOA trebuie sa fie convocata cel putin o data pe an, in termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercitiului financiar, cu scopul de a examina situatiile financiare pentru anul anterior si pentru stabilirea programului de activitate si a bugetului pentru anul in curs. AGA decide asupra posibilitatii repartizării profitului cu destinatia de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reintregit sau redus mai înainte de a se face o repartitie sau distribuire de profit.

Nu se vor putea distribui dividende decat din profituri determinate potrivit legii. Dividendele vor fi platite actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social varsat al Emitentului.

Potrivit legislatiei pietei de capital, AGOA care fixeaza dividendul stabileste detaliile referitoare la desfasurarea respectivului eveniment, adica *ex date* (data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre), *data de înregistrare* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, stabilită de AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA) si *data plății* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate).

Potrivit Legii Emitentilor, identificarea actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende (*data de înregistrare*) va fi realizata de AGA si va fi ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei acestei AGA.



Conform legislației pieței de capital, data la care se vor plăti dividendele (*data plății*) este data stabilită de AGOA care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitentilor, în situația în care AGA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, data de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul stabilit, Emitentul va plăti daune-interese pentru perioada de întârziere, la nivelul dobânzii legale, dacă prin hotărârea AGA care a aprobat situația financiară aferentă exercițiului financiar încheiat nu s-a stabilit o dobândă mai mare.

Dividendele plătite contrar prevederilor legale se restituie, dacă Emitentul dovedește că acționarii au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuiau să o cunoască.

Dreptul la acțiunea în restituirea dividendelor plătite contrar prevederilor legale se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

De asemenea, dreptul de a cere plata dividendelor se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

Dividendele care se cuvin după data transmiterii acțiunilor aparțin cesionarului, în afară de cazul în care părțile convin altfel.

Potrivit Regulamentului BNR nr. 4/2005 privind regimul valutar, republicat, cu modificările și completările ulterioare, repatrierea veniturilor nete sub forma de dividende provenind din operațiuni de capital de către nerezidenți se poate efectua fără restricții.

Legea română nu prevede acțiuni cu dividend cumulativ.

(b) drepturile de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA.

Actionarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii Emitentilor, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare.

În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului.

Actionarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 92 alin. (10) - (13) din Legea Emitentilor.

Potrivit Legii Societăților, membrii Consiliului de administrație, directorii sau funcționarii Emitentului nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Potrivit Legii Emitentilor, această interdicție de reprezentare nu se aplică în cazul împuternicirilor speciale acordate pentru reprezentare într-o singură adunare generală ce conține instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale.

Potrivit Legii Emitentilor, modalitatea de obținere a formularelor de împuternicire specială pentru reprezentare în AGA, data-limită și locul unde se depun/primesc împuternicirile vor fi menționate în convocatorul AGA. Procurile vor fi puse la dispoziția acționarilor pe website-ul Emitentului sau la sediul acestuia și în alte locuri ce pot fi stabilite de Emitent și precizate în convocator.

Potrivit Legii Emitentilor, împuternicirile, înainte de prima lor utilizare, se depun la Emitent, cu 48 de ore înainte de adunarea generală sau în termenul prevăzut în actul constitutiv, în copie, cuprinzând mențiunea conformității cu originalul sub semnătura reprezentantului. Copii ale împuternicirilor sunt reținute de societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal al adunării generale.



De asemenea, acționarii care au calitatea de membri ai Consiliului de administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Aceștia pot vota însă situația financiară anuală dacă, deținând cel puțin jumătate din participarea la capitalul social, nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau actul constitutiv fără votul lor.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar celui al Emitentului, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune, în caz contrar fiind răspunzător de daunele produse societății dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Acționarii nu pot ceda propriul drept de vot, orice convenție privind exercitarea dreptului de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de Emitent sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute.

Conform Legii societăților, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitentilor, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul.

Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

Dreptul de preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat numai prin hotărârea AGEA. Consiliul de administrație va pune la dispoziția AGEA un raport scris prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință, în care se va menționa și modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Potrivit Legii Societăților, AGEA poate decide ridicarea sau limitarea dreptului de preferință pe care legea îl conferă acționarilor în cazul majorării capitalului social, hotărârea urmând a fi luată în prezența acționarilor reprezentând trei părți din capitalul social subscris, cu majoritatea voturilor acționarilor prezenți. În lipsa reglementării unor condiții mai restrictive potrivit Legii Emitentilor cu privire la ridicarea dreptului de preferință în cazul majorării capitalului social prin aport în natură, prevederile Legii Societăților sunt aplicabile.

Legea Emitentilor prevede că, în cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie hotărâtă în AGEA la care participa acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.

Cât privește majorările de capital social prin aport în natură, Legea Emitentilor prevede că acestea trebuie să fie aprobate de AGEA la care participă acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris și cu votul acționarilor care să reprezinte cel puțin 3/4 din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri noi și performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente, iar evaluarea aportului în natură se face de către experți independenți, în conformitate cu prevederile art. 215 din Legea nr. 31/1990.



Potrivit Regulamentului ASF nr. 5/2018, pretul de vanzare catre public a actiunilor ramase neabscrise in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta este mai mare decat pretul de subscriere a actiunilor de catre detinatorii de drepturi de preferinta.

Numărul de acțiuni care urmează a fi emise în cazul majorărilor de capital social cu aport în numerar realizate cu ridicarea dreptului de preferință sau în cazul majorărilor de capital social cu aport în natura se determină de către Consiliul de administrație al Emitentului și este egal cu raportul dintre valoarea aportului, stabilită cu respectarea prevederilor incidente, și cea mai mare dintre următoarele valori:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA;
- valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil aferent ultimelor situații financiare publicate și auditate ale Emitentului;
- valoarea nominală a acțiunii.

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuirea acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit se naște în lăteza majorărilor de capital social prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

(e) drepturile de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării.

În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

În urma finalizării lichidării, lichidatorii întocmesc situația financiară finală, arătând partea ce se cuvine fiecărei acțiuni din repartizarea activului Emitentului. Situația financiară semnată de lichidatori se depune spre menționare la Registrul Comerțului și se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Orice acționar poate face opoziție la Oficiul Registrului Comerțului în 15 de zile de la data publicării situației financiare, opoziție menționată în Registru și înaintată ulterior instanței judecătorești competente. Dacă nici un acționar nu va face opoziție în termen de 15 de zile situația financiară se consideră a fi aprobată în întregime iar lichidatorii sunt eliberați sub rezerva repartizării activului social net al Emitentului.

Sumele cuvenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situației financiare, vor fi depuse la o bancă sau la una din unitățile acestora cu arătarea numelui și prenumelui acționarilor.

(f) clauzele de răscumpărare;

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea Emitentilor.

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGEA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

În plus, legislația privind piața de capital prevede dreptul acționarilor de a se retrage din societate:

- ca urmare a unei hotărâri AGEA privind retragerea de la tranzacționarea pe piața reglementată, pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare stabilită de respectiva AGEA, care nu votat pentru retragerea acțiunilor de la tranzacționare și care nu sunt de acord cu hotărârea AGEA;
- în cazul în care, urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor detinatorilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul deține mai mult de 95% din capitalul social al Emitentului, sau a achiziționat acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni vizate în cadrul ofertei, acționarii minoritari au dreptul să-i solicite acestuia să le cumpere acțiunile la un pret echitabil.



(g) clauzele de conversie.

Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului.

Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

Pct. 4.6. 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, și în conformitate cu Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.04.2020. Autoritatea competentă care aprobă documentația în temeiul căreia vor fi emise valorile mobiliare este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București, România.

Pct. 4.7. În cazul unei noi emisiuni, data preconizată pentru emiterea valorilor mobiliare.

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

Pct. 4.8. 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. 4.9. (a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul;

Emitentul declară că nu deține informații despre existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica achizițiile de valori mobiliare. Emitentul declară că nu deține informații despre oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau oferte de retragere obligatorie sau de răscumpărare a valorilor mobiliare, care să i se adreseze emitentului.

(b) O scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul în care există reglementări privind ofertele publice de cumpărare obligatorii și/sau privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare.

Ofertele publice de cumpărare obligatorii

Conform prevederilor Legii Emitenților, dacă o persoană deține, urmare a achizițiilor sale sau a persoanelor cu care acționează în mod concertat, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată, aceasta este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor detinatorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate detinerile acestora, cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei detineri.

Până la derularea ofertei publice de cumpărare obligatorii, drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceleiași Emitent.

Derularea acestei oferte publice de preluare nu este obligatorie dacă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra emitentului a fost dobândită ca urmare a unei tranzacții exceptate, în sensul Legii Emitenților.

De asemenea, în cazul în care dobândirea poziției reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului se realizează în mod neintenționat, detinatorul unei astfel de poziții are următoarele obligații alternative:

- Să deruleze o ofertă publică în condițiile prevăzute mai sus;
- Să înstrăineze un număr de acțiuni, corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție.

Retragerea obligatorie

Legea Emitenților și prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018 conferă acționarului majoritar dreptul de a solicita celorlalți acționari să îi vândă acțiunile deținute.

Acest drept conferit acționarului majoritar se naște numai dacă, ulterior derulării unei oferte de cumpărare adresată tuturor acționarilor Emitentului și având ca obiect toate detinerile acestora, acționarul majoritar fie deține acțiuni



reprezentand mai mult de 95% din capitalul social care confera drept de vot si cel putin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate, fie a achizitionat in cadrul respectivei oferte un numar de actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total de actiuni din capitalul social si cel putin 90% din drepturile de vot vizate prin oferta.

Rascumpararea obligatorie

Conform prevederilor Legii Emitentilor si Regulamentului ASF nr. 5/2018, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care se afla in una dintre situatiile prevazute la „Retragerea obligatorie” de mai sus, sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil. Acest drept se naste numai ca urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora.

Pct. 4.10. Mențiuni privind ofertele 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 au fost întreprinse oferte publice de cumparare de catre terti asupra capitalului Emitentului în cursul exercitiului financiar precedent sau al exercitiului financiar in curs.

Pct. 4.11. 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 venitului 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.

Legislatia fiscala a statului membru din care provine investitorul, precum si legislatia fiscala din Romania ar putea avea un efect asupra taxelor datorata asupra veniturilor obtinute de investitori ca urmare a tranzactionarii actiunilor Emitentului. Astfel, potentialii investitori si vanzatori ai valorilor mobiliare trebuie sa ia la cunostinta ca li se pot naste obligatii de a plati taxe sau impozite in temeiul legislatiei fiscale care li se aplica (coroborata cu eventualele acorduri de evitare a dublei impuneri). Fiecare investitor trebuie sa isi consulte propriul consultant fiscal in legatura cu implicatiile fiscale rezultand din achizitionarea, detinerea sau vanzarea de valori mobiliare ale Emitentului. Numai consultantii fiscali ar putea realiza analize complete si corecte aplicabile situatiei specifice a fiecarui investitor.

Pct. 4.12. Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului

Nu este cazul. Nu se aplica. Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 face referire la instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții.

Pct. 4.13. 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 este Emitentul.

SECȚIUNEA 5 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

Pct. 5.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.

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 Nota, Nota 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 totala a Emisiunii este de 10,725,344.50 lei, in cazul in care toate actiunile puse in vanzare sunt subscrise la pretul din etapa 1 de catre investitori. Moneda emisiunii este RON.



Oferta se adresează :

- acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (21.05.2020) 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 tranzacționare a drepturilor de preferință se va desfășura între 14.01 - 22.01 2021.

Perioada de subscriere va fi de 30 zile calendaristice și va începe cu a 3 zi lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a Drepturilor de Preferință, între 27.01 - 25.02 2021 (Etapa 1 a majorării de capital prin exercitarea drepturilor de preferință).

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

Pentru subscrierea a 10 Acțiuni Noi este necesar un număr de 70 Drepturi de Preferință (DP - BNETR08) care au fost încărcate deja în conturile acționarilor la Data Platii DP-urilor, respectiv 22 mai 2020, simbol BNETR08.

Conform Hotărârii AGEA din 29.04.2020, înainte de subscrierea Acțiunilor Noi în baza drepturilor de preferință, Drepturile de Preferință vor fi tranzacționabile pe piața relevantă a Bursei de Valori București pe perioada a 7 zile lucrătoare. Începând din a 3-a zi lucrătoare de 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 calendaristice.

În cazul în care din calculul matematic rezulta fracții de acțiuni, numărul maxim de Acțiuni Oferite care vor putea fi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferință, va fi rotunjit la numărul natural întreg, inferior.

Acțiunile ramase nesubscrise în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social (etapa exercitării Drepturilor de Preferință detinute) vor fi oferite spre vânzare printr-un plasament privat adresat investitorilor calificați și/sau unui număr de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, conform art. 1 alin. (4) lit. a) și b) din Regulamentul UE2017/1129. 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.

Pretul de subscriere în Etapa a II-a va fi mai mare decât pretul din Etapa 1.

Perioada de subscriere în cadrul Etapei a II-a va fi de maxim 5 zile lucrătoare, începând cu prima zi lucrătoare de la încheierea subscrierii în Etapa 1. Consiliul de administrație poate decide închiderea în avans a plasamentului privat. Acțiunile Oferite ramase nesubscrise vor fi anulate. Etapa a II-a nu face subiectul prezentei Note. La finalul perioadelor de subscriere în cele două etape, se va alocă un număr de Drepturi de Alocare (DA) egal cu numărul Acțiunilor subscribe (rata alocare: 1 DA = 1 Acțiune nouă). Drepturile de Alocare vor fi tranzacționabile pe piața reglementată 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 rezultate la finalul îndeplinirii formalităților de înregistrare a majorării capitalului social la autoritățile competente urmează să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a BVB, sub formă de Acțiuni ordinare, sub simbolul de tranzacționare BNET.

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 27.01.2021 până la data de 25.02.2021 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 (etapa de exercitare a Drepturilor de Preferință detinute) vor putea subscrie numai investitorii care detin Drepturi de Preferință pentru majorarea de capital social, respectiv:

- acționarii 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
- persoanele care au dobândit Drepturi de Preferință, inclusiv prin cumpărare în perioada de tranzacționare a acestora.

Subscrierea în cadrul Ofertei (Etapa 1 a majorării de capital social) se realizează astfel:

- investitorii care detin Drepturi de Preferință în **secțiunea 1** a Depozitarului Central pot subscrie în Oferta numai prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., cu sediu în București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, număr de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului: J40/5868/1996, cod unic de înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail helpdesk@tradeville.eu. În vederea subscrierii, investitorii care la momentul subscrierii detin Drepturile de Preferință în secțiunea 1 a Depozitarului

Central vor transmite prin curier sau prin mandat postal cu confirmare de primire sau pe e-mail la helpdesk@tradeville.eu/ vor depune la sediul Intermediarului formularul de subscriere însoțit de dovada plății și de documentele menționate în continuare, la paragraful „FORMULARE ȘI DOCUMENTE NECESARE ÎN VEDEREA SUBSCRIERII”. Plata acțiunilor subscrise se face în **contul colector** al Intermediarului **IBAN: RO93BRELO001070014420117**, deschis la **Libra Internet Bank S.A.**;

În cazul subscrierilor efectuate de Investitorii care la momentul subscrierii detin Drepturile de Preferință în secțiunea 1 a Depozitarului Central, documentele trebuie să fie primite/inregistrate la sediul Tradeville S.A. de luni până vineri între orele 9:30 - 17:00 ora României pe toată durata Perioadei de Ofertă, cu excepția ultimei Zile din Perioada de Ofertă, când programul de subscriere este 09:30-13:00. În cazul subscrierilor realizate prin e-mail, Intermediarul va confirma subscriitorului, prin reply la mail-ul primit de la acesta, primirea documentelor necesare subscrierii și dacă acestea respectă condițiile menționate în prezenta Notă privind valorile mobiliare. Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere și/sau care nu respectă condițiile menționate în prezenta Notă privind valorile mobiliare nu vor fi validate.

- investitorii care detin Drepturi de Preferință ale Emitentului în **secțiunea 2 (conturi globale) sau secțiunea 3 (conturi Participanți)** a Depozitarului Central pot subscrie în Ofertă prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., precum și prin intermediul oricărui intermediar autorizat de către ASF (cu condiția ca investitorul să dețină Drepturile de Preferință în contul deschis la respectivul intermediar). Investitorii care la momentul subscrierii detin Drepturile de Preferință în secțiunea 2 a Depozitarului Central vor putea efectua subscrieri conform procedurilor Intermediarului la care au deschis cont de tranzacționare. Plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de Drepturi de Preferință deținute ulterior încheierii perioadei de tranzacționare a acestora, rata de subscriere fiind de 70 drepturi de preferință BNETR08 pentru achiziționarea a 10 acțiuni noi BNET.

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin împărțirea la 7, a numărului de Drepturi de Preferință de care acesta dispune la sfârșitul perioadei de tranzacționare a Drepturilor de Preferință. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin contactarea Intermediarului Ofertei (pentru investitorii care detin Drepturile de Preferință în **Secțiunea 1**), respectiv prin contactarea Intermediarului Ofertei sau a Intermediarului/Participanților la care investitorul are deschis un cont de investiții (pentru investitorii care detin Drepturile de Preferință în **Secțiunea 2 și 3**).

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Oferite prin prezenta Ofertă în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social, cu condiția să dețină Drepturi de Preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare și/sau nu a achiziționat Drepturi de Preferință în perioada de tranzacționare a acestora nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane în termen de 5 zile de la încheierea perioadei de Ofertă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea acțiunilor subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acțiuni corespunzător sumei virate.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care are dreptul de a subscrie prin exercitarea dreptului de preferință, suma achitată în plus se va rambursa acestuia în maximum 5 (cinci) zile lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de subscriere.

Subscrierile efectuate în cadrul Ofertei (Etapa 1 a majorării capitalului social) vor putea fi revocate doar în cazul în care va fi publicat un Amendament, prin completarea și depunerea unui Formular de revocare a subscrierii. Sumele aferente subscrierilor revocate vor fi returnate Investitorilor în maximum 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Prezenta Notă nu constituie o invitație făcută de Emitent sau Intermediar sau făcută în numele oricăruia din aceștia, de a subscrie Acțiuni în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali Investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările cuprinse în prezenta Notă și să se conformeze acestora.

Intermediarul Ofertei și ceilalți intermediari autorizați care participă la Ofertă trebuie să informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezenta Notă și a reglementărilor 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;
- Transmitere pe e-mail la helpdesk@tradeville.eu, avand in referinta mentiunea „*pentru majorarea capitalului social al BITTNET SYSTEMS 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. Intermediarul va confirma subscriitorului, prin reply la mail-ul primit de la acesta, primirea documentelor necesare subscrierii si daca acestea respecta conditiile mentionate in prezenta Nota privind valorile mobiliare.

Indiferent de modalitatea aleasa (transmitere/depunere personala), documentele trebuie sa fie inregistrate la sediul Intermediarului Ofertei (SSIF TRADEVILLE S.A.) sau confirmate de Intermediar (in cazul subscrierilor prin e-mail), 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 Nota 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 acestei Note.

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezenta Nota reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentei Note in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezenta Nota 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 prezentei Note.

Subscrierile pentru actiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate. Actiionarii indreptatiti ale caror subscrieri pentru actiuni noi nu au fost validate vor fi notificati in mod corespunzator si sumele plătite le vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere in termen de maximum 5 cinci Zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere.

Plata integrala a actiunilor noi subscribe de catre Investitorii care detin Drepturi de Preferinta 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.

Suma totala ce trebuie virata de Investitorii care detin Drepturi de Preferinta in sectiunea 1 a Depozitarului Central in vederea subscrierii este compusa din plata integrala a actiunilor noi subscribe + taxele percepute de Depozitarul Central pentru procesarea operatiunii de subscriere, in valoare de 21 lei/instructiune/cont (conform informatiilor prezentate la pct. 5.3.1 din prezenta Nota). Aceasta taxa va fi suportata de catre subscriitori si nu se va scadea din valoarea ordinului pentru subscrierea de actiuni noi. Investitorii care detin dreptul de preferinta in S1 trebuie sa alimenteze contul colector pentru oferta si cu contravaloarea taxei de procesare in momentul subscrierii. Astfel, la valoarea ordinului de subscriere investitorii vor achita si taxa de procesare in valoare de 21 lei/instructiune.



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 subscrise de acționarul îndreptățit înainte de ora 12:00 a ultimei zile a Perioadei de Subscriere.

Numarul de Actiuni Oferite ramase nesubscrise in Etapa 1, ce vor fi oferite in cadrul Etapei 2 a majorarii de capital, descrise mai jos, va fi comunicat public printr-un raport curent publicat pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti in termen de maxim doua zile lucratoare de la data inregistrarii rezultatului aferent perioadei de subscriere in cadrul Etapei 1 a majorarii de capital social.

FORMULARE SI DOCUMENTE NECESARE IN VEDEREA SUBSCRIERII

Formularul de subscriere va fi disponibil: in format electronic pe site-ul web al Emitentului (<http://www.bittnetsystems.ro/investors/>), Intermediarului (www.tradeville.eu) si al BVB (www.bvb.ro),

Prin subscriere investitorii confirma faptul ca au primit, au citit, sunt de acord cu si si-au asumat prevederile prezentei Note, a Documentului de inregistrare Universal si a Rezumatului, si ca au efectuat subscrierea in conditiile prevazute in prezenta Nota privind valorile mobiliare, intelegand ca subscrierile care nu urmeaza prevederile prezentei Note 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 subscrise si a taxelor percepute de Depozitarul Central pentru procesarea operatiunii de subscriere (21 lei/instructiune/cont) 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);
- Extras de cont bancar.

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);
- Extras de cont bancar.

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);
- Extras de cont bancar.

4. 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);
- Extras de cont bancar.

4. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanti autorizati rezidenti:

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana pentru persoana fizica nerezidenta reprezentata (copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru reprezentantul autorizat (original si copie);
- Procura in forma autentica (si, daca este necesar, apostilata) prin care reprezentantul autorizat poate incheia acte juridice pentru si in numele persoanei fizice nerezidente (original sau copie legalizata pentru Procura impreuna cu traducerea autorizata a Procurii in limba romana, daca este cazul);
- Extras de cont bancar.

5. Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:

- Certificatul de inmatriculare eliberat de Registrul Comertului (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificata de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 de Zile Lucratoare anterioare datei subscrierii (original);



- dovada inregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicții;
- Imputernicire/Mandat în original pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și traducere legalizată (dacă este cazul) și copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie);
- Extras de cont bancar.

7. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificat de înregistrare sau act de înființare emis de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente);
- Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză (în original) emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii; un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- dovada înregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicții;
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta individual persoana juridică în cauză (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere sau a Formularului de Revocare, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și traducere legalizată (dacă este cazul) și copie);
- Documentele de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetățeni din UE/Spatiul Economic European/Confederația Elvețiană (original și copie);
- Extras de cont bancar.

8. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă:

- Certificat de înregistrare sau act de înființare emis de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
- Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză (în original) emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii; un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- dovada înregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicții, pentru persoana juridică rezidentă;
- Certificat de înregistrare al reprezentantului persoana juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat al reprezentantului persoana juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentanții legali ai persoanei juridice);
- Certificat constatator pentru reprezentantul persoana juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original);
- Mandat / Procura semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei (original și copie);
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice rezidente, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și copie);

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru reprezentantul legal sau imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice rezidente care subscrie in calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente;
- Extras de cont bancar.



9. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului. Documente pentru societatea de administrare a activelor:

- 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);
- Certificat de inregistrare emis de Registrul Comertului (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificata de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- 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/persoanele 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;
- Extras de cont bancar.

10. Entitati administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente, care nu utilizeaza serviciile unui custode:

- 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 vor fi insotite de o traducere legalizata a acestora in limba romana;
- Extras de cont bancar.

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.

2. Subscrierea actiunilor noi de catre Investitorii care detin drepturi de preferinta in sectiunea 2 (conturi globale) si in sectiunea 3 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 Drepturile de Preferinta in contul deschis la respectivul intermediar sau la custode).

In acest caz, subscrierea se realizeaza conform prevederilor contractului de prestari servicii de investitii financiare incheiat cu Intermediarul Ofertei, respectiv cu Intermediarul la care subscriitorul are deschis cont (inclusiv prin intermediul platformelor de tranzactionare online), similar preluarii unui ordin de tranzactionare, putandu-se utiliza sumele existente decontate din contul subscriitorului deschis la intermediarul respectiv.



Intermediarul Ofertei sau Participantul va accepta subscrierile în conformitate cu prezenta Nota, cu reglementările legale în vigoare și cu reglementările sale 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 bănești 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 prezenta Nota nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări servicii de investiții financiare/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/Intermediarului Ofertei prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Noi subscrise 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 din prezenta Nota, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/Intermediarului Ofertei prin care se realizează subscrierea.

Plata integrală a Acțiunilor Noi subscrise de către Investitorii care dețin Drepturi de Preferință în secțiunea 2 și secțiunea 3 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 subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv.

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 (în plasamentul privat).

Pentru acționarii care au subscris 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 subscris 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 15:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare Drepturilor de Preferință evidențiate în momentul subscrierii în secțiunile 2 și 3, 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 Acțiunilor subscrise în baza Drepturilor de Preferință exercitate în Drepturi de Alocare.

Acțiunile Ofertei ramase nesubscrise în Etapa 1 a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare conform art. 1 alin. (4) lit. a) și b) din Regulamentul UE 1129/2017, respectiv investitorilor calificați și/sau unui număr de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice.

Acțiunile Ofertei ramase nesubscrise și după finalizarea Etapei a II-a a majorării de capital social vor fi anulate.

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 Nou emise după înregistrarea majorării de capital social la Registrul Comerțului, obținerea de la ASF a Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare și înregistrarea noilor caracteristici la Depozitarul Central.



Pct. 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

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată de către Emitent sau Intermediar după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. ASF poate suspenda derularea ofertei sau poate revoca aprobarea prezentului document în conformitate cu dispozițiile legislației pieței de capital.

Pct. 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 în baza dreptului de preferință. Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei oferte.

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

Nu există un plafon minim sau maxim de subscriere impus de Emitent. Volumul maxim de acțiuni pe care un investitor este îndreptat să îl subscrie în exercitarea drepturilor de preferință este dat de volumul de Drepturi de Preferință deținute la momentul realizării subscrierii.

Pct. 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 în cazul în care va fi publicat un Amendament. Revocarea unei subscrierii poate fi numai integrală, nu și parțială. Sumele aferente subscrierilor revocate vor fi returnate investitorilor în maximum 5 zile lucrătoare de la data revocării.

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

După finalizarea Ofertei (Etapa 1 a majorării de capital) și derularea plasamentului privat (Etapa a II-a a majorării de capital), Emitentul va depune toate diligentele pentru înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului obținerea Certificatului de înregistrare de la ASF și alocarea valorilor mobiliare în conturile subscriitorilor în majorare.

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

La finalul perioadelor de subscriere în cele două etape, se va alocă un număr de Drepturi de Alocare (DA) egal cu numărul acțiunilor subscrise (rata : 1 DA = 1 acțiune). Drepturile de Alocare vor fi tranzacționate 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 de drepturi de alocare la finalul perioadei de tranzacționare a acestora.

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

După finalizarea etapei 1 a majorării, emitentul va informa Bursa de Valori București și ASF, printr-un raport curent, despre rezultatele ofertei. Acest raport va fi comunicat public pe site-ul Bursei de Valori București în termen de maximum două zile lucrătoare de la data înregistrării rezultatului aferent perioadei de subscriere în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social.

Pct. 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 (Drepturile de Preferință) au fost distribuite detinatorilor de acțiuni la data de înregistrare, cu simbolul BNETR08. Detinatorii drepturilor de subscriere le pot înstrăina în perioada de tranzacționare a acestora. Persoanele care dețin drepturi de subscriere la finalul perioadei de tranzacționare pot subscrie acțiuni în cadrul Ofertei (Etapa 1 a majorării capitalului social), în raport de 10 acțiuni noi pentru fiecare 70 drepturi de subscriere deținute.

La închiderea Ofertei (finalul Etapei 1), drepturile de subscriere neexercitate se anulează.

Pct. 5.2. Planul de distribuție 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

Pct. 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 ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.

Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul ofertei de către acționarii săi.

Pct. 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 închisă anticipat decât în eventualitatea în care toate acțiunile vor fi subscribe în cadrul ofertei.

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

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.

Punctul 5.2.4. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

Tranzacționarea acțiunilor noi va începe imediat ce emitentul va obține noul certificat de înregistrare a valorilor mobiliare pentru noul număr de acțiuni al Societății, de la ASF, iar conturile de tranzacționare ale investitorilor vor fi alimentate prin sistemele Depozitarului Central.

Pct. 5.3. Stabilirea prețurilor

Pct. 5.3.1 Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.

Pretul de subscriere în cadrul ofertei va fi de 0,59 lei per acțiune. Pretul de subscriere a fost determinat conform formulei aprobata prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 29 aprilie 2020.

Intermediarul Ofertei, SSIF Tradeville S.A., nu va percepe comision la subscrierile în Oferta realizate prin intermediul sau. Subscriitorilor în Oferta prin Intermediarul Ofertei, SSIF Tradeville S.A., li se vor reține, suplimentar față de valoarea subscrierii, cheltuielile și taxele percepute de Depozitarul Central pentru procesarea operațiunii de subscriere, în suma



totala de 21 lei/instrucțiune/cont, determinate astfel: tarif perceput pentru instrucțiunea de exprimare opțiune în cadrul evenimentelor cu opțiuni, în suma de 9 lei/instrucțiune/cont + Tarif pentru procesarea componentei de cash a instrucțiunii de exprimare a unei opțiuni în cadrul evenimentelor cu opțiuni, în suma de 12 lei/instrucțiune/cont.

Punctul 5.3.2. 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.

Pct. 5.4. Plasarea și subscrierea

Pct. 5.4.1. 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 în București, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, tronson B, et. 3, sector 3, cod 031296, număr de înregistrare la Oficiul Registrul Comertului: J40/5868/1996, cod unic de înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003,

Intermediarul Ofertei și intermediarii care participa la Oferta trebuie să îi informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezenta Nota și a reglementărilor ASF.

Pct. 5.4.4. Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

Pct. 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 piețele 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.

Acțiunile nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ordinare ale Emitentului, respectiv Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, ulterior înregistrării majorării capitalului pe lângă Oficiul Registrul Comertului, obținerii noului CIIF pentru noul număr de acțiuni conform capitalului majorat de la Autoritatea de Supraveghere Financiară și înregistrării la DC.

Premergător perioadei de subscriere de acțiuni noi, drepturile de preferință vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe piața relevantă administrată de Bursa de Valori București.

Ulterior încheierii perioadelor de subscriere (Etapă I și II), drepturile de alocare atasate acțiunilor subscrise vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe piața relevantă administrată de Bursa de Valori București.

Pct. 6.2. Toate piețele reglementate, piețele țărilor terțe, 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.



Pct. 6.3. Dacă, simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, 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, caracteristicile și prețul valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.

Nu este cazul.

Pct. 6.4. În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa 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.

Pct. 6.5 Detalii privind orice stabilizare, în conformitate cu punctele 6.5.1-6.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață a unei țări terțe, 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 6.5.1-6.5.5 nu se aplica.

Pct. 6.6. Supraalocare și prelungire.

- (a) În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare: 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

SECȚIUNEA 7 – DETINATORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SA VANDA

Pct. 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

Pct. 7.2 Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.

Nu este cazul

Pct. 7.3. În cazul în care un acționar principal vinde valorile mobiliare, volumul participației sale atât înainte, cât și imediat după emisiune.

Nu este cazul.

Pct. 7.4. 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.

SECȚIUNEA 8 - CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Pct. 8.1. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

Valoarea totală netă aferentă ofertei este aproximativ 10,725,344.50 lei în ipoteza în care toate acțiunile noi vor fi subscrise de investitori în etapa 1.

Cheltuielile aferente ofertei:

- Comisionul Intermediarului: 2,90% din valoarea realizata a ofertei;
- Comision ASF de 0,1% din valoarea realizata a ofertei;
- Taxa ASF de inregistrare a valorilor 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;
- Tarif BVB admitere la tranzactionare drepturi de preferinta, drepturi de alocare;
- 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 cu titlu estimativ.



SECȚIUNEA 9 - DILUAREA

Pct. 9.1.a) 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 participația detinută în prezent de fiecare acționar al Emitentului nu vor suferi modificări. În schimb, în măsura în care unii dintre Acționarii Emitentului nu vor subscrie Acțiuni Noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, cu alte cuvinte detinerile acestora vor fi „diluare”. La momentul redactării prezentei Note un acționar cu o detinere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a detinerii până la 0,9224% ulterior majorării de capital, în ipotezele în care nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

În situația în care, în urma acestei operațiuni de majorare a capitalului social, un acționar sau un grup de acționari care acționează în mod concertat ajung să atingă sau depășească ponderea de detinere de 33% din totalul capitalului social al Emitentului, aceștia vor avea obligația de a derula o ofertă de preluare a societății conform prevederilor legale.

b) O comparație între valoarea activului net pe acțiune la data celui mai recent bilanț anterior ofertei publice (oferta de vânzare și/sau majorarea de capital) și prețul oferit pe acțiune în cadrul ofertei publice în cauză.

Prețul de subscriere în cadrul ofertei publice în cauză este determinat conform Hotărârii AGEA nr. 4 ca preț mediu de tranzacționare al ultimelor 30 zile anterioare transmiterii formei finale a Notei către ASF, ajustat în jos cu un factor de 1,2 respectiv: 0,59 lei.

Dacă ar fi să ne raportăm la formula de bază a determinării activului net contabil, aceasta ar fi: active minus datorii. Un indicator derivat din acesta este valoarea netă pe acțiune care se calculează împărțind activul net contabil la numărul de acțiuni aflate în circulație. În cazul Bittnet (și al oricărei companii „de creștere” /growth company), acest indicator este vitregit de quantumul sumelor atrase ca debt prin emisiunile de obligațiuni pentru finanțarea tranzacțiilor de M&A. Pe de altă parte, datoriile atrase (cu scadență la termen lung) au avut rolul de a accelera creșterea cifrei de afaceri. Considerăm astfel ca activul net contabil raportat pe acțiune este un indicator cu o importanță diminuată în cazul unei companii de creștere accelerată. La data celui mai recent bilanț, activul net contabil pe acțiune era: 0,1064 lei

Pct. 9.2. 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 detinerea 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.

SECȚIUNEA 10 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE

Pct. 10.1. Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.

Nu este cazul.



Pct. 10.2. 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.

În perioada de valabilitate a prezentei Note, pot fi consultate următoarele documente pe site-ul emitentului la secțiunea *investitori* (<https://investors.bittnet.ro/>) cât și pe site-ul Intermediarului ofertei

- Decizia ASF de aprobare a Notei privind valorile mobiliare și a Rezumatului;
- Decizia ASF de aprobare a Documentului de înregistrare Universal;
- Nota privind valorile mobiliare și Rezumatul, în forma aprobată de ASF;
- Documentul de înregistrare universal, în forma aprobată de ASF;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Situațiile financiare ale Emitentului pentru ultimele trei exerciții financiare anuale împreună cu anexele aferente;

Pe întreaga durată a ofertei documentele menționate anterior pot fi consultate și în format electronic pe site-ul Emitentului la secțiunea *Investitori* <https://investors.bittnet.ro/>, pe site-ul Intermediarului (www.tradeville.eu), precum și pe site-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro). Prezenta Nota poate fi consultată și pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro) împreună cu Rezumatul și Documentul de înregistrare Universal.

Pentru informații suplimentare în legătură cu oferta, va puteți adresa:

Intermediarului Ofertei: persoană de contact Adrian Cosmin Marin, e-mail: helpdesk@tradeville.eu, telefon: 021.318.75.55, fax: 021.318.75.57.

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

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

S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., prin Ovidiu Dumitrescu, Director General adjunct

DUMITRESCU
OVIDIU-
GEORGE

Semnat digital de
DUMITRESCU OVIDIU-
GEORGE
Data: 2020.12.29 11:26:44
+02'00'

