

In fiecare dintre anii 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 actionarii au aprobat planuri de incentivare cu optiuni pentru persoane care pot avea un impact pozitiv asupra rezultatelor grupului. Fiecare plan are durata de cate 2 ani, si ajunge la decontare aproximativ in luna iunie anului "N+2". Constructia fiecarui plan de incentivare (SOP) este similara cu cea propusa si anul acesta (va rugam sa analizati si nota de fundamentare pentru Punctul 7 de pe ordinea de zi a AGEA).

Simplificand, odata la 2 ani analizam daca valoarea companiei a crescut fata de momentul cu 2 ani anterior, si in cazul in care aceasta s-a intamplat, planul de incentivare prevede ca persoanele cheie pot achizitiona un maxim de 5% din actiunile companiei la valoarea acesteia de la inceputul perioadei de masurare. Cu alte cuvinte, persoanele care au generat cresterea valorii actiunilor primesc 5% din aceasta crestere, odata la 2 ani, decontata in actiuni, nu cash.

Pentru a putea indeplini obligatia fata de option-holderi, la momentul cand acestia exercita optiunile, societatea trebuie fie sa creeze actiuni noi (majorari de capital) sau sa achizitioneze actiuni proprii de la actionarii existenti. Incepand cu 2020, am identificat aceasta solutie tehnica pe care o propunem si anul acesta, pentru decontarea obligatiilor asumate de companie in cadrul planurilor de incentivare cu optiuni, aprobate anual de catre AGEA.

Astfel, in propunerea de fata, societatea isi va majora capitalul cu suma de 4.804.369,10 lei, actiunile rezultate fiind incarcate de Depozitarul Central direct in conturile globale din Sectiunea 1 si conform cu rezultatele procedurii suplimentare de optare care se adreseaza actionarilor de la data de inregistrare asupra carora se rasfrange Hotararea nr. 2 – respectiv 21 iulie 2022:

1. Pentru actionarii care aleg sa sustina Societatea si sa lase actiunea astfel rezultata la dispozitia Societatii - acestia vor beneficia de o distributie in numerar egala cu 0.15 lei pe actiune. Luand exemplul unui actionar care detine la data de inregistrare 100.000 actiuni BNET, si opteaza in perioada de optare sa lase cele 10.000 actiuni noi emise la dispozitia societatii, va primi o distributie in valoare de 1.500 lei (in data de 12.09.2022).
2. Pentru actionarii care NU aleg sa lase actiunile rezultate din prezenta operatiune la dispozitia Societatii, acestor li se vor incarca actiunile astfel rezultate in conturile globale din Sectiunea 1 a Depozitarului Central de unde le vor putea transfera cu cerere simpla adresata brokerului, in conturile de tranzactionare (Sectiunea 2). Acesti actionari nu vor beneficia de distributia cash.

Din punct de vedere operational, pentru actionari acesta este un **dividend cash incasat de la societate, cu un randament aproximativ de 4.7%** tinand cont de pretul de piata de cca. 0.32 lei pe actiune la momentul publicarii convocatorului.

Prezenta operatiune va permite societatii doua lucruri care au fost cerute in unele discutii de catre actionari:

1. Sa nu mai existe o diluare in cazul exercitarii optiunilor de catre option-holderi
2. Compania sa incaseze efectiv sume cash de la optionholderi.

Luam un exemplu practic, dar folosim cifrele rotunjite pentru a usura intelegerea calculelor:

Actiunile de trezorerie vor fi incarcate in contul companiei in luna Septembrie 2022. Dupa acel moment va veni la decontare Stock Option Plan aprobat in AGEA din aprilie 2021. Pretul de exercitare este o capitalizare a companiei de 98.74 milioane lei. Sa presupunem ca in luna mai-iunie 2022, compania va avea numarul de actiuni de astazi – 480.000.000. Acestea inseamna un pret de exercitare al optiunilor de aproximativ  $100/480 = 0.21$  lei per actiune.

Planul prevede oferirea unui numar de maxim 5% actiuni catre option-holderi, deci societatea va vinde catre acestia un numar de 24 milioane actiuni, pentru care va fi platit 3.6 milioane lei, dar pe care le va vinde cu 4.8 milioane lei. Astfel, societatea va inregistra un profit de 1.2 milioane lei, cash care va fi obtinut efectiv in cont de la persoanele cheie. Acestia platesc pretul actiunilor conform conditiilor stabilite in stock option plan (skin in the game).

In schimb, option-holderii vor cumpara cu 0.21 lei pe actiune, actiuni care sa presupunem ca vor valora un pret similar cu cel curent din piata (0.32 lei). Astfel, fiecare actiune cumparata va aduce un profit de 0.12 bani persoanelor cheie, dar si un profit de 0.11 lei companiei.

Daca ne mutam atentia la actionarii companiei la data de inregistrare – 21 iulie - acestia vor incasa o distributie cash de 0.15 lei. Compania va inregistra profit si cash (intarindu-si pozitia financiara), iar option-holderii vor trebui sa aduca bani pentru a arata implicare in societate si vor inregistra profit doar egal cu 1/20 din cel inregistrat de actionarii din aprilie 2021 (data aprobarii planului).

In acest fel, absolut toate interesele sunt aliniate, fiecare dintre actorii procesului inregistrand profit in cazul in care evaluarea companiei in iunie 2023 va fi mai mare decat in aprilie 2021.

Tinand cont ca operatiunea propusa nu genereaza diluare fata de ce au asumat deja actionarii inca din 2021, ci in schimb genereaza profitabilitate pentru toate partile implicate, Conducerea încurajează acționarii să opteze pentru distributia în numerar, deoarece va permite Bittnet Group să îndeplineasca obligatiile asumate. In cazul in care actionarii nu sustin compania, aceasta va trebui sa identifice alte solutii de decontare a obligatiilor asumate in cursul anului 2021, avand si riscul de a afecta negativ relatia cu membrii echipei.

**PROCEDURĂ DE IMPLEMENTARE A HOTARARII AGEA NR 2 DIN 20 APRILIE 2022**

Această procedură ("Procedură") se aplică acționarilor **BITTNET SYSTEMS S.A.**, societate înființată și funcționând potrivit legilor din România, cu sediul social în București, str. Șoimuș, nr.23, bl.2, sc. B, et.2, ap.24, sector 4, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007, cod unic de înregistrare 21181848 ("Societatea").

Având în vedere că acționarii de la data de înregistrare (21 iulie 2022) ar putea fi diferiți față de acționarii de la data de referință pentru AGEA din 20.04.2022 prezenta procedură este necesară în scopul de a oferi către toți acționarii de la data de înregistrare posibilitatea de a opta în mod expres dacă aleg să primească o acțiune pentru fiecare 10 acțiuni deținute sau distribuirea de numerar în valoare de 0,15 lei pentru fiecare 10 acțiuni deținute; Notă: această procedură **se referă strict la Hotărârea AGEA nr. 2** din 20 aprilie 2022.

**Opțiunile acordate către acționarii de la data de înregistrare**

Toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor la Data de Înregistrare (21 iulie 2022) au posibilitatea de a își exprima opțiunea privind modalitatea de decontare a acțiunilor rezultate conform Hotărârii nr. 2 a AGEA din 20 aprilie 2022.

Astfel, acționarii de la data de înregistrare (21 iulie 2022) vor putea alege una dintre următoarele variante:

1. **Opțiunea 1:** Doresc să sustin Societatea, lăsând la dispoziția Societății acțiunea nou emisă, primind astfel în data de 12 septembrie 2022 o distribuție cash în valoare de 0,15 lei pentru fiecare 10 acțiuni deținute la data de înregistrare.
2. **Opțiunea 2:** Aleg să primesc o acțiune gratuită pentru fiecare 10 acțiuni deținute la data de înregistrare. Această acțiune gratuită va putea fi încărcată în conturile acționarilor de la data de înregistrare după acordarea de către ASF a unui nou CIIF (certIFICATE DE ÎNREGISTRARE AL INSTRUMENTELOR FINANCIARE), proces ce se estimează a fi finalizat în luna Septembrie 2022.

Actionarii de la data de înregistrare 21.07.2022 care nu fac niciun demers, vor fi considerați a fi ales Opțiunea 2, fără să primească nicio distribuție cash.

**Perioada de exercitare a opțiunii**

Actionarii de la data de înregistrare vor putea să își exprime opțiunea oricând pe parcursul a 9 zile calendaristice, **între 27 iulie 2022, ora 00:00 și 4 august 2022 ora 17:00**. Actionarii își pot modifica opțiunea de ori de câte ori doresc în această perioadă, ultima opțiune fiind cea luată în calcul.

**Modul de exercitare a opțiunii**

Actionarii de la data de înregistrare (21 iulie 2022) vor putea să își exprime opțiunea folosind o conexiune la internet și accesând formularul electronic pus la dispoziție de societate la adresa de mai jos. Actionarii care nu pot folosi conexiunea la internet pentru a își exprima opțiunea, pot transmite opțiunea lor prin servicii de curierat, la punctul de lucru al societății din București, Str. Sergent Nutu Ion nr. 44, sector 5 Clădirea One Controceni Park, etaj 4.

Actionarii care își transmit opțiunea prin servicii de curierat trebuie să se asigure că aceasta este primită de societate înainte de data **4 august 2022, ora 17:00**, sub penalitatea considerării ca opțiune neexprimată.

**Formularul electronic de vot va fi pus la dispoziție online începând cu data de 21 iulie 2022, la adresa:**

<https://bittnet.evot.ro/login>

**Accesul la formularul online**

Accesul la formularul online se face prin accesarea linkului <https://bittnet.evot.ro/login> de pe orice dispozitiv conectat la internet. Pentru a putea accesa acest link, este nevoie de username și parolă.

**Username și parolă se pot obține la adresa <https://bittnet.evot.ro/login>**

Pentru identificare acționarii pun la dispoziție următoarele informații:

a) Persoanele fizice:

- Nume Prenume
- Cod Numeric Personal (CNP)
- Adresa email
- Copie Carte Identitate \*

- Numar telefon (optional)

b) Persoanele juridice:

- Denumire persoană juridică
- Cod unic de înregistrare (CUI)
- Nume Prenume reprezentant legal
- Cod Numeric Personal (CNP) reprezentat legal
- Adresa email
- Carte identitate reprezentant legal \*
- Copie a Certificatului Constatator eliberat de Registrul Comerțului, aflat în termen de valabilitate sau orice alt document emis de către o autoritate competentă din statul de origine, aflat în termen de valabilitate \*
- Numar telefon (optional)

\*copia electronică a documentelor mai sus menționate va fi încărcată online (upload) în câmpuri dedicate.

Fișierele ce pot fi încărcate pot avea una dintre următoarele extensii: .jpg, .pdf, .png.

În situația desemnării de către acționar a unui reprezentant legal, acesta va încărca online (upload) în platforma de vot o copie electronică a documentului de identificare și procura specială sau generală.

În cazul unei corecte identificări acționarul primește la adresa de email comunicată un username și o parolă pentru conectare în spațiul virtual destinat pentru exprimarea și înregistrarea opțiunii de vot. Acționarul se poate conecta și vota utilizând username-ul și parola primite ori de câte ori dorește în intervalul desemnat votului, ultima opțiune de vot fiind cea înregistrată. În situația în care în urma procesului de identificare apar neconcordanțe între datele oferite de acționar și cele din Registrul acționarilor la data de referință acționarul va fi înștiințat pe email și va fi îndrumat să contacteze

Departamentul relații cu acționarii la adresa [investors@bittnet.ro](mailto:investors@bittnet.ro) sau numărul de telefon (+4021)5271600

Votul electronic exprimat presupune bifarea unei opțiuni de vot și apăsarea butonului „Înregistrează votul”. Nu se vor lua în considerare voturile marcate în aplicație fără apăsarea butonului „Înregistrează votul”.

## Variantele de vot

Votul „pentru” înseamnă alegerea **Opțiunii 1**: o distribuție de cash de 0.15 lei pentru fiecare 10 acțiuni deținute la data de înregistrare, distribuție ce va fi încasată prin Depozitarul Central la data de 12 septembrie 2022.

Votul „impotriva”, votul „abținere” sau neexprimarea niciunei opțiuni înseamnă alegerea **Opțiunii 2**.

## Întrebări

Începând cu data publicării prezentei proceduri și până la data de închidere a aplicației de optare, acționarii vor putea adresa întrebări prin email, la adresa [investors@bittnet.ro](mailto:investors@bittnet.ro).

Informare privind prelucrarea datelor cu caracter personal în cadrul acțiunii de vot online.

În timpul participării dvs. voluntare, la activitate de vot online organizate pe platforma eVote de către compania Bittnet Systems SA al cărui acționar sunteți conform evidențelor din Registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central, va informați mai jos cu privire la colectarea de date personale:

## Ce date colectăm?

Avem nevoie să ne comunicați următoarele date:

1. nume, prenume
2. CNP
3. email sau telefon

Scopul prelucrării, de ce avem nevoie de aceste date?

Vom folosi aceste date pentru următoarele scopuri:

1. **nume, prenume CNP**: pentru a te putea verifica și identifica în registrul acționarilor, și să îți alocăm corect numărul de voturi conform numărului de acțiuni

2. **email / telefon:** pentru a iti putea transmite datele de utilizator al platformei, a te tine la curent cu evolutia votului, a te contacta daca exista probleme cu ce ai commpletat, a te tine la curent cu alte informatii despre companie, relevante pentru investitori.

Vă informăm și că prelucrarea datelor dvs. personale va avea loc în baza art. 6 alin. 1 lit. (f) din Regulamentul UE 2016/679 ("RGPD"), respectiv în scopul interesului legitim al Organizatorului de a prelua optiunea actionarilor privind implementarea hotararii 3 a adunarii generale a actionarilor din 29 aprilie 2020.

Conform RGPD, beneficiați de dreptul de a fi informat, de acces la date, de dreptul la rectificare, la ștergere, la restricționarea prelucrării, la opoziție și de dreptul de a nu face obiectul unei decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată. Pentru exercitarea drepturilor specifice, vă puteți adresa cu o cerere scrisă și datată, în mod gratuit Organizatorului in email la [investors@bittnet.ro](mailto:investors@bittnet.ro) . Vă vom răspunde la cerere, în termen de o lună de zile, termen ce poate fi prelungit cu maxim încă 2 (două) luni, în condițiile legii.

Aveți și dreptul de a vă adresa justiției și/sau autorității naționale de supraveghere ([www.dataprotection.ro](http://www.dataprotection.ro)).