



**Rezumatul aferent Prospectului de emisiune de acțiuni  
ordinare emise în vederea majorării capitalului social prin  
aport în numerar  
al Bittnet Systems S.A.**

**bittnet**  
group

Prețul de ofertă este de: 0,31 lei/acțiune

Perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință: 18.01 - 25.01.2023

Perioada de derulare a ofertei: 30.01 - 01.03.2023

Aprobată de ASF prin Decizia nr. 16 din 12.01.2023

Intermediar: GOLDRING S.A., SSIF



**GOLDRING**

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 | Nr. Registru CNVM: PJRO1SSIF/260045 | Atestat CNVM: 372/29.05.2006

**Cititi Prospectul cu atentie inainte de a subscrie!**

“APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTA FORMĂ DE APRECIERE A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.”

Cuprins:

DEFINITII.....



SECȚIUNEA A – INTRODUCERE SI AVERTISMENTE .....	7
SECȚIUNEA B – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL .....	7
Informații despre emitent : a) Sediul social si forma juridica a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul caruia isi desfasoara amitentul activitatea si tara în care a fost constituit: .....	7
(b) Activitatile principale ale emitentului .....	7
(c) Actionarii sai majoritari, inclusiv daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine : .....	7
(d) Identitatea administratorilor sai principali: .....	7
(e) Identitatea auditorilor sai statutari : .....	7
2.2.1 Principalele Informatii financiare esențiale precum si o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice: .....	7
SECȚIUNEA C – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE .....	9
a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN .....	9
b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominala unitara a acestora, numarul de valori mobiliare emise si scadenta valorilor mobiliare : .....	10
c) Drepturile aferente valorilor mobiliare : .....	10
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 : .....	10
Nu se aplica / Nu este cazul .....	10
e) O descriere a politicii de distribuie a dividendelor: .....	10
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 multifateral de tranzacționare sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri. ....	10
Există o garanție asociată valorilor mobiliare? .....	10
SECȚIUNEA D – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICA DE VALORI MOBILIARE .....	11
Termenii si conditiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare : .....	11
O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei , utilizarea si cuantumul net estimate al veniturilor: .....	12
O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect : .....	12
In cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurta descriere a ofertantului si/sau a persoanei care solicita admiterea la tranzacționare: .....	12

## DEFINITII

În cadrul acestui document, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni 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 Documentului.
„Acționari îndreptățiți”	Persoanele fizice sau juridice care dețin acțiuni emise de către Emitent și care sunt înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de înregistrare, 13 octombrie 2022.
„Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor ordinare care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 528.480.595 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acțiunile ordinare Bittnet sunt listate și se tranzacționează pe Piața Reglementată BVB sub simbolul BNET.
„Acțiunile Oferite” sau „Acțiunile noi”	Un număr de 105.696.119 acțiuni nou emise de către Emitent în cadrul majorării de capital social aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 16.09.2022, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4225/10.10.2022. Acțiunile nou emise au aceeași valoare nominală ca acțiunile Emitentului, respectiv 0,1 lei.
„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, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 14, sector 2
„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” (C.A.)	Consiliul de Administrație format din 3 membri.
„Cont Colector” sau “Contul de Oferta”	Contul destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum este acesta identificat în prezentul document.
„Data de înregistrare”	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea Consiliului de administrație din data 16.09.2022 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Consiliului de administrație, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de către Depozitarul Central, respectiv 13 octombrie 2022.
„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. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului și a BVB.
„Drepturi de Alocare”	În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, dreptul de alocare este acea valoare mobilă, 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 și subscrise îi revine un Drept de Alocare. Drepturile de alocare nu vor fi tranzacționabile.
“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.



	Vor fi înregistrate 528.480.595 drepturi de preferință (simbol: BNETR16) al căror titular este fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare 13.10.2022. Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pe BVB.
„Formular de retragere a acceptului de subscriere”	Formularul de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea revocării subscrierilor făcute în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Document.
„Formular de subscriere”	Formularul completat și semnat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei.
„Intermediar” / „Participant”	Participanții la sistemul Depozitarului Central, respectiv Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de B.N.R., în conformitate cu legislație bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii și activități de investiții, inclusiv custozii, conform art. 2 pct. 19 din Legea 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață republicată, cu modificările și completările ulterioare
„GOLDRING S.A.” sau „Intermediarul Ofertei”	GOLDRING S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, pagină de internet <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a> , e-mail: <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a>
„Investitori” sau „Subscriitorii”	Investitorii care pot subscrie în Ofertă în baza exercitării drepturilor de preferință pe care le dețin în calitate de acționari îndreptățiți sau în urma achiziționării lor în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință
„Legea 24 / 2017” „Legea Emitenților”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare
„Legea Societăților”	Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„Nota privind valorile mobiliare pentru titluri de capital” / „Nota” / „Documentul”	Nota, întocmită conform Anexei 11 din Regulamentul delegat UE 2019/980 cu modificările ulterioare
„Oferta”	Prezenta oferta publică primară de vânzare de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar conform hotărârii Consiliului de administrație din data de 16.09.2022 constând într-un număr de 105.696.119 acțiuni nou emise și oferite investitorilor.
„Perioada de Oferta” sau „Perioada de subscriere”	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisă în prezenta Nota, respectiv perioada în care vor fi exercitate Drepturile de Preferință
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului.
„Piața SMT”	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează obligațiunile Emitentului
„Prospectul”	Este constituit din Documentul de înregistrare universal, nota privind valorile mobiliare și rezumatul aprobate de ASF, în vederea derulării Ofertei.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul UE 2017/1129”	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 aditerii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul (UE) 2021/337”	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19
„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 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 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, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 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. GOLDRING S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, pagină de internet [www.goldring.ro](http://www.goldring.ro), e-mail [goldring@goldring.ro](mailto:goldring@goldring.ro) ("Intermediarul"), reprezentat prin Virgil Zahan – Director general.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezenta Nota:

- din partea Emitentului: Mihai Logofatu – Director General;
- din partea Intermediarului: Virgil Zahan – Director General.

Declarații ale persoanelor responsabile:

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

Sectiunea A - Introducere si Avertismente



A1	<p><b>Introducere si Avertismente (1.5)</b></p> <p>Acest Rezumat împreuna cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare consolidat, formează Prospectul de emisiune alcătuit din documente distincte, aprobat prin Decizia nr. <u>16 / 12.01.2023</u></p> <p>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 coroborat cu acestea.</p> <p>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.</p> <p>Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile Societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de Emitent – implică riscuri care se referă la pierderea întregului capital investit sau a unei părți din acesta în cazul unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital atât din cauze interne cât și externe. Astfel, Investitorul trebuie să fie conștient că ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.</p> <p>În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înainte începerii procedurii judiciare.</p> <p>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.</p> <p>Emitentul declară că este de acord că 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.</p>
A2	<p><b>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) :</b></p> <p>Prospectul de ofertă are ca obiect cele 105.696.119 acțiuni nou-emise de către Bittnet Systems S.A., cu valoarea nominală 0,1 lei fiecare. Drepturile de preferință vor fi tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB.</p> <p>Codul ISIN al Acțiunilor Nou Emise este ROBNETACNOR1</p> <p>Codul ISIN al Drepturilor de preferință BNETR16 este ROLORTZJAS19</p>
A3	<p><b>Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :</b></p> <p>Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare: 21181848</p> <p>Codul LEI al Emitentului este : 315700VUUQHM9VEDRO36</p> <p>Website-ul Emitentului este <a href="http://www.bittnet.ro">www.bittnet.ro</a>, Email-ul emitentului în relația cu investitorii : <a href="mailto:investors@bittnet.ro">investors@bittnet.ro</a></p> <p>Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.</p>
A4	<p><b>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aproba prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul:</b></p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) : cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București, România, tel. 021 659 6271 / 021 659 6215</p>
A5	<p>Data aprobării Prospectului: <u>11.01.2023</u></p>



**Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul**

B1	<p><b>Informații despre emitent :</b> a) <i>Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit:</i>                  Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, cu sediul în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848, Codul LEI: 315700VUUQHM9VEDRO36</p>																																																												
	<p><b>(b) Activitățile principale ale emitentului:</b>                  cod CAEN 6202 – Activități de consultanță în tehnologia informației</p>																																																												
	<p><b>(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine:</b>                  Emitentul nu este deținut direct sau indirect de către un acționar. Registrul acționarilor Bittnet este ținut de către Depozitarul Central SA. Structura sintetică consolidată a deținătorilor de acțiuni Bittnet care dețineau cel puțin 10% din capitalul social la data de 12.08.2022:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – deține un număr de 58.341.882 acțiuni reprezentând 11,0396% din numărul total de acțiuni emise de Emitent;</li> <li>LOGOFATU CRISTIAN-ION – deține un număr de 53.592.812 acțiuni reprezentând 10,1409% din numărul total de acțiuni emise de emitent.</li> </ul>																																																												
	<p><b>(d) Identitatea administratorilor săi principali:</b>                  Emitentul este administrat de un consiliu de administrație format din 3 membri:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ivylon Management S.R.L. prin reprezentant legal Logofatu Mihai Alexandru Constantin, Președinte al Consiliului de Administrație</li> <li>Logofatu Cristian Ion, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație</li> <li>Anghel Lucian Claudiu, membru neexecutiv independent al Consiliului de Administrație</li> </ul>																																																												
	<p><b>(e) Identitatea auditorilor săi statutari :</b>                  Auditorul financiar al Emitentului este BDO AUDIT SRL, cu sediul în București, Str. Învingătorilor nr. 24, et. 1-4, Sector 3, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/22485/1994, având CUI 6546223, societate autorizată de către Camera Auditorilor Financiari din România cu autorizația nr. 18/2001, aviz emis de ASF nr. 374/20.11.2015. Ultimul raport de audit financiar a fost întocmit în martie 2021 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2020.                  Până la situațiile financiare ale anului 2019, inclusiv, auditorul a fost ACE CONSULT S.R.L., cu sediul în municipiul Sibiu, Sos. Constantin Noica, nr.3, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J32/159/2002, CUI RO14469555..</p>																																																												
B2	<p><b>Principalele informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:</b>                  Informațiile prezentate în această secțiune sunt prezentate în conformitate cu IFRS și au ca sursă situațiile financiare consolidate ale Emitentului, format IFRS. Situațiile financiare pentru perioada 2019-2021 au fost auditate IFRS, opinia auditorului fiind fără rezerve. Situațiile financiare consolidate, întregul an au fost auditate.</p> <table border="1" data-bbox="159 1489 1471 2000"> <thead> <tr> <th></th> <th>2019</th> <th>2020</th> <th>2021</th> <th>30.09.2021</th> <th>30.09.2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Venituri din contracte cu clienții</td> <td>99.749.829</td> <td>109.191.760</td> <td>112.576.327</td> <td>81.947.057</td> <td>110.986.624</td> </tr> <tr> <td>Profit din exploatare</td> <td>3.321.574</td> <td>7.479.318</td> <td>10.275.153</td> <td>8.501.396</td> <td>6.450.209</td> </tr> <tr> <td>Profitul net</td> <td>(2.630.613)</td> <td>1.025.034</td> <td>14.423.861</td> <td>10.769.507</td> <td>(3.264.146)</td> </tr> <tr> <td>Cresterea veniturilor de la an la an</td> <td>108°</td> <td>9,46</td> <td>3,09</td> <td>5,71%</td> <td>35,43%</td> </tr> <tr> <td>Rata rentabilității comerciale</td> <td>17,29°</td> <td>19,65°</td> <td>21,66°</td> <td>21,80%</td> <td>23,69%</td> </tr> <tr> <td>Marja profitului net</td> <td>2,63</td> <td>0,93</td> <td>12,81</td> <td>13,14%</td> <td>-2,94%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2019</td> <td>2020</td> <td>2021</td> <td>30.09.2021</td> <td>30.09.2022</td> </tr> <tr> <td>Total active</td> <td>88.461.581</td> <td>102.352.661</td> <td>132.516.075</td> <td>113.202.221</td> <td>183.017.818</td> </tr> <tr> <td>Total capitaluri proprii</td> <td>12.371.577</td> <td>27.646.309</td> <td>53.905.376</td> <td>49.071.003</td> <td>54.647.305</td> </tr> </tbody> </table>		2019	2020	2021	30.09.2021	30.09.2022	Venituri din contracte cu clienții	99.749.829	109.191.760	112.576.327	81.947.057	110.986.624	Profit din exploatare	3.321.574	7.479.318	10.275.153	8.501.396	6.450.209	Profitul net	(2.630.613)	1.025.034	14.423.861	10.769.507	(3.264.146)	Cresterea veniturilor de la an la an	108°	9,46	3,09	5,71%	35,43%	Rata rentabilității comerciale	17,29°	19,65°	21,66°	21,80%	23,69%	Marja profitului net	2,63	0,93	12,81	13,14%	-2,94%		2019	2020	2021	30.09.2021	30.09.2022	Total active	88.461.581	102.352.661	132.516.075	113.202.221	183.017.818	Total capitaluri proprii	12.371.577	27.646.309	53.905.376	49.071.003	54.647.305
	2019	2020	2021	30.09.2021	30.09.2022																																																								
Venituri din contracte cu clienții	99.749.829	109.191.760	112.576.327	81.947.057	110.986.624																																																								
Profit din exploatare	3.321.574	7.479.318	10.275.153	8.501.396	6.450.209																																																								
Profitul net	(2.630.613)	1.025.034	14.423.861	10.769.507	(3.264.146)																																																								
Cresterea veniturilor de la an la an	108°	9,46	3,09	5,71%	35,43%																																																								
Rata rentabilității comerciale	17,29°	19,65°	21,66°	21,80%	23,69%																																																								
Marja profitului net	2,63	0,93	12,81	13,14%	-2,94%																																																								
	2019	2020	2021	30.09.2021	30.09.2022																																																								
Total active	88.461.581	102.352.661	132.516.075	113.202.221	183.017.818																																																								
Total capitaluri proprii	12.371.577	27.646.309	53.905.376	49.071.003	54.647.305																																																								



Datoria financiara neta (datorii termen lung plus datorii termen scurt minus numerar)	55.265.887	49.833.697	55.207.502	63.176.675	108.082.025
	2019	2020	2021	30.09.2021	30.09.2022
Valoarea neta a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare	8.502.288	8.120.058	3.778.747	(6.634.043)	7.038.249
Valoarea neta a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții	(1.198.308)	(10.516.541)	(5.111.981)	(3.700.415)	(9.594.345)
Valoarea numerarului din activități de finanțare	472.255	6.445.020	(136.225)	895.827	(558.614)

**B3** **Principalele Riscuri specifice emitentului:**

**Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii**

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

**Riscul asociat cu tranzacțiile de fuziuni și achiziții (M&A)**

Majoritatea studiilor și articolelor dedicate subiectului M&A (procese de achiziții și fuziuni de alte companii/businessuri) arată o statistică lipsită de promisiuni pentru companiile achizițioare: în proporție covârșitoare procesele de M&A distrug valoare pentru ambele companii (în special pentru achizițorii). Acest element capătă o dimensiune și mai negativă atunci când în cadrul achizițiilor, companiile plătesc cu acțiuni ale companiei achizițioare, așa cum este cazul grupului nostru. Există un risc semnificativ ca și procesele pe care noi le derulam să aibă aceleași consecințe negative pe termen lung. Managementul încearcă să construiască fiecare investiție cu un grad mare de siguranță („margin of safety”) și să alinieze interesele participanților prin formulele și mecanismele de plată. Nu există însă nicio garanție că vom putea continua să identificăm astfel de soluții, și că viitoarele procese de fuziuni și achiziții vor fi profitabile pentru grupul nostru.

**Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare**

Prognozele financiare ale Companiei pornesc de la ipoteza implementării cu succes a strategiei de creștere bazate pe resursele și unitățile de afaceri existente. Cu toate acestea, există riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Prognozele au fost create cu diligență, însă ele sunt prognoze. Datele actuale relatate în raportări periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți în mediul Companiei. Acest capitol merită o discuție mai detaliată, iar acest risc a fost prezentat pe larg atât în cadrul Rapoartelor Anuale cât și rapoartelor de perioadă (semestriale sau trimestriale) publicate de Emitent.

**Riscul de personal / capacitate de livrare**

Succesul Companiei depinde până la un anumit nivel de capacitatea acesteia de a continua să atragă, să pastreze și să motiveze personal calificat. Businessul Bittnet se bazează pe ingineri cu o calificare înaltă și cu remunerație pe măsură, care se găsesc în număr restrâns și pot primi oferte de la concurență. În cazul în care Compania nu reușește să gestioneze în mod optim nevoile personalului, se poate ca acest lucru să aibă un efect advers material semnificativ asupra afacerii, a condițiilor financiare, a rezultatelor operationale sau prospectivelor.





#### **Riscul legislativ / regulator**

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Companiei și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv.

#### **Riscul de comoditizare a businessului – pierdere a relevanței tehnologice a soluțiilor**

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

#### **Riscul de concurență neloială**

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 reputației**

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

#### **Riscul privind litigiile**

În cursul anului 2021, conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, Bittnet a solicitat Anchor Grup – proprietarul clădirii din Bd Timisoara nr 26 extinderea spațiului de birouri, în aceleași condiții contractuale, pentru a ne acomoda noilor reglementări privind spațiul de lucru (distanțarea între persoane), dar și cu echipei ce urmează a se extinde ca urmare a tranzacțiilor de M&A. Ținând cont de faptul că oferta primită de la Anchor Group a fost considerată ca neconformă, am notificat acestora aplicarea clauzei de 'break-up' din contract, și conform mandatului oferit de AGA către Directorul General în cadrul ședinței din 26.11.2020, grupul Bittnet a negociat cu furnizorii prezenți din piața o soluție optimă pentru planurile actuale de dezvoltare.

În urma negocierilor purtate cu diversii reprezentanți, a fost semnat un nou contract de chirie cu societatea ONE United Properties pentru un spațiu în clădirea ONE Cotroceni Park (OCP), pentru o durată de 5 ani și având ca dată de începere 01.02.2022. Contractul de chirie anterior, încheiat cu București Mall Development and Management SRL, a fost denunțat unilateral de către Bittnet Systems începând cu data de 31.05.2021.

La data publicării prezentului raport Societatea a luat la cunostință de existența în Portalul Instanțelor a unui proces intentat de Anchor Group având ca obiect „pretenții”. Ținând cont de stagiul incipient al litigiului (reclamantul nu a timbrat cererea), nu am putut evalua necesitatea unui provizion. Pe măsura ce dosarul va evolua există riscul ca profitabilitatea BNET să fie afectată de constituirea unui provizion privind acest litigiu.

### **Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare**

C1	<p><b>a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :</b></p> <p>Acțiunile nou emise vor fi acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 ron fiecare; codul ISIN ROBNETACNOR1.</p> <p>Drepturile de Preferință BNETR16 vor fi tranzactionabile pe piața reglementată administrată de BVB. Codul ISIN pentru Drepturile de Preferință este ROLORTZIASI9</p>
----	---



	<p><b>b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominala unitara a acestora, numarul de valori mobiliare emise si scadenta valorilor mobiliare :</b></p> <p>Conform Deciziei Consiliului de Administratie din 16.09.2022 se emit 105.696.119 actiuni noi, emise in Lei, cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune.</p> <p>Conform aceleiasi Hotararii se emit 528.480.595 Drepturi de Preferinta (BNETR16) si un numar maxim de 105.696.119 Drepturi de Alocare (BNETR17)</p>
	<p><b>c) Drepturile aferente valorilor mobiliare :</b></p> <p>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, dreptul la preferinta in cadrul unei majorari de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.</p> <p>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.</p>
	<p><b>d) Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventă, inclusiv, acolo unde este cazul, informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare :</b></p> <p>Prin natura lor, actiunile – inclusiv actiunile obiect al prezentei Oferte – confera detinatorilor un rang inferior de prioritate raportat la alti creditori ai Emitentului. In caz de insolventa, actionarii sunt indreptatiti la sumele reziduale dupa lichidarea completa a activului in favoarea creditorilor societatii, proportional cotelor de participare la capitalul social.</p> <p><b>Actiunile obiect al prezentei Oferte sunt liber transferabile.</b></p>
	<p><b>e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:</b></p> <p>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: <a href="https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro">https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro</a></p>
C2	<p><b>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare ?</b></p> <p>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.</p> <p>Drepturile de Preferinta BNETR16 vor fi tranzactionate pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.</p>
C3	<p><b>Există o garanție asociată valorilor mobiliare?</b></p> <p>Nu se aplica. Nu exista nicio garantie asociata valorilor mobiliare.</p>
C4	<p><b>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</b></p> <p><b>Riscul asociat cu o investitie directa in actiuni:</b> 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.</p> <p><b>Riscul asociat cu evolutia nefavorabila a pretului instrumentelor financiare si a lichidității acestora.</b> 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 cotelor 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 satisfactor.</p> <p>De asemenea, in cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situatii litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzactionării actiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde actiunile in orice moment dorit si asupra valorii de piata a actiunilor la reluarea tranzactionării</p> <p><b>Riscul determinat de corelarea evolutiei actiunilor emitentului cu evolutia pietei financiare globale.</b> Evenimentele globale si macroeconomice curente, de natura geopolitica, militara, economico-financiară, politica sau socială au impact direct si</p>



indirect asupra economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital pe care se tranzacționează acțiunile emitentului. Evoluțiile economice și geopolitice din ultima perioadă au afectat bursele din întreaga lume, influențând cursul acțiunilor societăților listate independent de performanța sau rezultatele activității economice desfășurate. Conracțiunile economice îi fac pe investitori să se teamă pentru viitorul companiilor emitente, iar incertitudinea poate contribui la vânzarea în panică și scăderea bruscă a prețului de piață a acțiunilor.

**Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei.** Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate. În egală măsură, rata inflației și nivelul ratei dobânzilor pot afecta randamentul investiției în acțiuni în general.

#### Sectiunea D – Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare

##### D1 **Termenii si conditiile ofertei, calendarul pentru a investi in aceste valori mobiliare :**

Oferta consta în oferirea spre subscriere a unui numar de maximum 105.696.119 Actiuni Noi reprezentand actiuni ordinare, nominative si dematerializate avand o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune, la prețul de 0,31 lei / actiune. Pentru subscrierea 1 (unei) Actiuni Noi este necesar un număr de 5 (cinci) Drepturi de Preferinta (DP) BNETR16.

- I. Drepturile de Preferinta vor fi tranzacționate pe piata relevanta a Bursei de Valori Bucuresti pe o perioadă de 5 zile lucratoare incepand cu a doua zi lucratoare după publicarea Prospectului, între: 18.01 și 25.01.2023.
- II. Perioada de subscriere a actiunilor:  
Etapa I: 31 zile si va incepe din a treia zi lucratoare după incheierea perioadei de tranzactionare a Drepturilor de Preferinta, între 30.01 și 01.03.2023 (Etapa 1 a majorarii de capital).

Oferta se adreseaza :

- actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de inregistrare aferenta majorarii capitalului social (13.10.2022) care nu si-au instrainat Drepturile de Preferinta in perioada de tranzactionare a acestora;
- persoanelor care au dobandit Drepturi de Preferinta, inclusiv prin cumparare, in perioada de tranzactionare a acestora.

Fiecare deținător de drepturi de preferință va putea să subscrie 1 acțiune nouă pentru fiecare 5 drepturi de preferință deținute. Numărul de acțiuni noi care pot fi subscribe în baza exercitării drepturilor de preferință se calculează prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute la „5”, cu rotunjirea rezultatului care nu este număr întreg la cel mai apropiat număr natural inferior. Numărul acțiunilor care pot fi subscribe de către un investitor poate fi aflat prin contactarea intermediarului prin care acesta subscrie în Ofertă.

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania SA, cod IBAN RO80BTRL04301202U1581101 , beneficiar Bittnet Systems S.A.

- III. Etapa II: Actiunile ramase nesubscrise in cadrul Etapei 1 a majorarii de capital social vor fi oferite spre vanzare prin „plasament privat”, conform art. 1 alin. (4) lit. a) si b) din Regulamentul UE nr. 2017/1129, respectiv investitorilor calificati si/sau unui numar de investitori mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitori calificati. Investitorii care vor participa în cea de a doua etapă la majorarea de capital social vor fi invitați personal de catre Emitent sau Intermediar si informati in legatura cu oportunitatea și condițiile de subscriere in cadrul Etapei a II-a de subscriere.

În limita numărului de acțiuni rămase nesubscrise în prima etapă, în Etapa a II-a se va face si conversia crenatelor rezultate din activitatea de achiziții și fuziuni a Emitentului, acolo unde pretul tranzactiilor pentru achizitionarea părților sociale / pachetelor de acțiuni în respectivele companii a implicat și o componenta decontabila in actiuni BNET. Suma totala maximă a creantelor – certificate ca certe, lichide și exigibile – care pot fi convertite în actiuni BNET in cadrul Etapei 2, este de 10.082.103 lei. Perioada de subscriere în cea de a doua Etapă este de maxim 5 zile lucratoare, incepand din a treia zi lucratoare de la incheierea subscrierii în Etapa 1. Consiliul de Administratie va decide asupra prețului de subscriere în etapa a II-a, care nu va putea fi mai mic decât prețul de emisiune din Etapa I, asupra altor termeni de derulare a ofertei, precum și cu privire la inchiderea anticipata a plasamentului privat. **Etapa a II-a nu face obiectul prezentului Prospect.** Acțiunile rămase nesubscrise și în cea de a doua Etapă vor fi anulate prin hotărârea Consiliului de administrație.

Fiecarui investitor subscriitor în una sau in ambele etape ale majorarii de capital i se va aloca un numar de Drepturi de Alocare egal cu numarul de actiuni noi subscribe, care vor fi transformate în acțiuni Bittnet Systems după înregistrarea operațiunii finalizate în sistemul Depozitarului Central. Actiunile Noi rezultate la finalul indeplinirii formalitatilor de



	<p>înregistrare a majorării capitalului social la autoritățile competente vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a BVB, sub formă de Acțiuni ordinare, sub simbolul de tranzacționare BNET.</p> <p><b>Cuquantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei</b></p> <p>Dacă toți acționarii îndreptățiți își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și participația deținută în prezent de fiecare dintre aceștia la capitalul social al Emitentului nu vor suferi modificări. Deținerile unui Acționar la Emitent se diluează în condițiile în care Acționarul respectiv nu subscrie integral numărul de Acțiuni Noi pe care le poate subscrie conform specificațiilor prezentului Prospect. În ipoteza în care nu participă la majorarea capitalului, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, poate înregistra o diluare a deținerii până la 0,8333% ulterior majorării de capital.</p> <p><b>Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent</b></p> <p>Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent din alte surse decât fondurile atrase în operațiune sunt: comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți; cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscribe în mod valid în ofertă; taxa ASF de emisie a Certificatului de Înregistrare a Drepturilor de preferință și pentru înregistrarea modificării capitalului social și a acțiunilor nou-emise în cuantum de 1.000 lei; cheltuieli aferente derulării operațiunii prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 3.500 lei; alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei; taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 2.000 lei;</p>
D2	<p><b>O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor:</b></p> <p>Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al Ofertei are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății și grupului din care aceasta face parte, precum și în vederea convertirii de creanțe certificate drept certe, lichide și exigibile, în limita volumului de acțiuni rămase nesubscrise în Ofertă.</p> <p>În ipoteza în care toate acțiunile nou emise sunt subscribe în etapa I în baza exercitării drepturilor de preferință, suma atrasă este de 32.765.797 lei. Fondurile 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 achiziții și fuziuni.</p> <p>Astfel, aporturile în numerar obținute în cadrul acestei operațiuni vor fi direcționate parțial, pentru diminuarea gradului de îndatorare prin rambursarea parțială sau totală a emisiunilor de obligațiuni scadente în 2023 și parțial pentru finanțarea de proiecte de achiziții și fuziuni.</p> <p>Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică și prevederile hotărârilor organelor statutare.</p>
D3	<p><b>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect:</b></p> <p>Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.</p>
D4	<p><b>In cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurta descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicita admiterea la tranzacționare:</b></p> <p>Nu se aplica. Ofertantul este emitentul.</p>

**Pentru informații suplimentare în legatură cu oferta, vă puteți adresa:**

Intermediarului Ofertei SSIF GOLDRING SA: e-mail: [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro), telefon: 0265.269.195 persoana de contact Irina Anghel

Emitentului Bittnet Systems SA: e-mail: [lucian.bratu@bittnet.ro](mailto:lucian.bratu@bittnet.ro), / [investors@bittnet.ro](mailto:investors@bittnet.ro) telefon: 0740.273.611, persoana de contact Lucian Bratu

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



S.S.I.F. GOLDRING S.A.,  
prin Virgil Zahan, Director General