

Derularea unei oferte publice de obligațiuni

Prezenta notă de fundamentare este întocmită în vederea susținerii punctelor 3 și 4 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, având ca obiect aprobarea derulării unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, precum și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru implementarea acestuia, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, inclusiv Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară. Emitentul a mai derulat în perioada 2016 – 2023

În contextul necesității diversificării surselor de finanțare și al optimizării structurii de capital, se propune aprobarea derulării unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, denumite în euro, în următoarele condiții principale și coordonate de bază ale emisiunii:

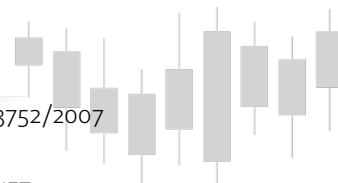
- valoare nominală totală inițială de până la 5.000.000 euro, cu posibilitatea majorării până la maximum 15.000.000 euro, în funcție de interesul investitorilor;
- scadență la data de 30 iunie 2031;
- dobândă fixă de 10,6% pe an, plătită semestrial;
- valoare nominală de 100 euro/obligațiune;
- prag minim de succes al ofertei: 500.000 euro;
- mecanism de subscriere flexibil, incluzând atât aport în numerar, cât și posibilitatea conversiei unor obligațiuni existente emise de societate în trecut și care se tranzacționează pe sistemul BVB, acest mecanism reprezentând o potențială premieră în România (oferte de schimb);
- posibilitatea extinderii ofertei în caz de suprasubscriere pentru a nu mai fi necesară pro-ratarea masivă.

Structura propusă permite adaptarea emisiunii la condițiile pieței de capital și la cererea investitorilor, contribuind la eficientizarea procesului de atragere de fonduri. Totodată, includerea mecanismului de conversie a unor emisiuni existente (emise sub simbolurile BNET27A BNET28 și/sau BNET28A) are ca scop optimizarea profilului de maturitate a datoriei emitentului prin prelungirea perioadei de scadență și transformarea structurii datoriei în bilanț de la datorie pe perioadă scurtă, la datorie pe perioadă lungă.

Destinația fondurilor atrase: Fondurile rezultate în urma emisiunii vor fi utilizate în conformitate cu strategia financiară a societății, iar posibile sale direcții pot include dar nu se limitează la:

- finanțarea activității curente și a capitalului de lucru al emitentului și al grupului din care acesta face parte;
- rambursarea anticipată a unor emisiuni de obligațiuni existente;
- rambursarea anticipată a unor facilități de credit;
- derularea unor programe de răscumpărare a acțiunilor proprii, în condițiile legii.

Pentru alinierea la practicile pieței de capital și creșterea atractivității instrumentelor emise, programul de obligațiuni include următoarele elemente:



- posibilitatea constituirii de garanții asupra participațiilor deținute în societăți din grup;
- opțiuni de răscumpărare anticipată (call) în condiții prestabilite;
- posibilitatea realizării de răscumpărări parțiale prin operațiuni de piață;
- admiterea obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București;

Având în vedere complexitatea procesului de structurare, lansare și derulare a unei oferte publice de obligațiuni, precum și necesitatea adaptării la condițiile de piață, se propune împuternicirea Consiliului de Administrație, până la data de 31 decembrie 2030, pentru:

- stabilirea parametrilor finali ai emisiunii/emisiunilor;
- structurarea emisiunii în una sau mai multe tranșe;
- selectarea și contractarea intermediarilor ofertei;
- elaborarea, aprobarea și semnarea documentației aferente ofertei și admiterii la tranzacționare;
- îndeplinirea formalităților necesare în relația cu Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București S.A. și Depozitarul Central S.A.;
- efectuarea tuturor demersurilor necesare implementării hotărârii AGEA.
- Stabilirea momentului și oportunității în timp cand să se realizeze operațiunea

Această împuternicire este necesară pentru asigurarea flexibilității operaționale și pentru valorificarea oportunităților de piață.

