

**Document de informare cu privire la oferirea sau atribuirea de valori mobiliare
catre actualii sau fostii membrii ai conducerii sau angajati**

bittnet group

Emitent: Bittnet Systems S.A.

Adresa Sediul social: Str Soimus nr. 23, bl. 2, sc. B, ap. 24, sector 4, Bucuresti

Numar de inregistrare la ONRC: J40/3752/22.02.2007

CUI: RO21181848

Capital social subscris si varsat: 48.043.690,40 lei

Piata de tranzactionare a valorilor mobiliare: Piata Regelementata - BVB

Octombrie 2021



1. Persoane responsabile

1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in documentul de prezentare.

BITTNET SYSTEMS S.A., cu sediul social in Bucuresti, Str. Soimus nr. 23, bl. 2, sc. B, ap. 24, 040704 – Sector 4, inmatriculat la Oficiul Registrul Comertului sub numarul J40/3752/22.02.2007, avand cod unic de inregistrare RO21181848, reprezentat de catre Logofatu Mihai Alexandru Constantin in calitate de Director general

1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile mentionate la punctul 1.1. din care sa reiasa ca informatiile incluse in documentul de prezentare sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu Realitatea.

BITTNET SYSTEMS S.A. reprezentata de Mihai Alexandru Constantin Logofatu in calitate de Director general declara ca informatiile incluse in prezentul document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului.

2. Informatii despre emitent

2.1. Denumirea, sediul, codul unic de inregistrare si numarul de ordine in Oficiul Registrului Comertului /Informatii echivalente, dupa caz

Numele emitentului: BITTNET SYSTEMS S.A.

Sediul social: Str. Soimus nr. 23, bl. 2, sc. B, ap. 24, 040704 – Sector 4, Bucuresti,

Adresa de corespondenta: Str. Tudor Arghezi, nr. 8-10, Cladirea Unimed, Etaj 1, Spatiul TOF112, Sector 2, Bucuresti

Numar de inregistrare la ONRC: J40/3752/22.02.2007

CUI: RO21181848

2.2. Capitalul social

- Valoarea capitalului subscris si varsat: **48.043.690,40 lei**
- Numarul de actiuni emis: **420.288.068* actiuni**
- Valoarea nominala a unei actiuni: **0,1 lei / actiune**

*Societatea a primit certificatul de inregistrare de la ASF nr. 4149-17/12.10.2021 pentru noul numar de actiuni rezultat in urma majorarilor de capital inregistrate la Registrul Comertului (ONRC) – din [August 2020](#) (conform Deciziei CA nr. 7/18.08.2020) si [Decembrie 2020](#) (conform Deciziei CA nr. 10/17.12.2020) si care fac subiectul prezentului Document.

La ONRC Societatea figureaza cu un capital social compus din 480.436.904 actiuni dupa procesarea majorarilor de capital conform Hotararilor AGEA nr. 2 si 3 din Aprilie 2021. Ulterior procesarii de catre Depozitarul Central a celor 2 operatiuni prezentate in acest Document, Societatea va depune o noua cerere la ASF pentru diferenta de actiuni pana la valoarea capitalului inregistrata la momentul actual in



Registrul Comertului, respectiv pentru un numar total de 480.436.904 actiuni ordinare, aferente capitalului social de 48.043.690,40 lei.

3. Informatii cu privire la oferirea sau atribuirea de valori mobiliare catre actualii sau fostii membri ai conducerii sau angajati

3.1. Actele decizionale prin care s-a hotarat oferirea sau atribuirea de valori mobiliare catre actualii sau fostii membri ai conducerii sau angajati:

- Hotararea AGEA nr. 12/25.04.2018
- Hotararea AGEA nr. 4/26.11.2020
- Hotararea AGEA nr. 5/26.11.2021
- Decizia Consiliului de Administratie nr. 07/18.08.2020
- Decizia Consiliului de Administratie nr. 10/17.12.2020

3.2. Descrierea operatiunii:

Cele doua operatiuni care fac subiectul prezentului Document au fost aprobate prin Hotararile AGEA nr. 12 din 25.04.2018 , AGEA nr. 4 si nr. 5 din 26.11.2020 si Deciziile Consiliului de Administratie din August 2020 si Decembrie 2020. Operatiunile au fost publicate pe fluxurile de stiri ale BVB, pagina BNET, si pe site-ul Emitentului, dedicat relatiei cu investitorii, prin rapoartele curente nr. [45/18.08.2020](#) si nr. [64/18.12.2020](#).

Cele 2 operatiuni de majorare capital au fost inregistrate in evidentele Registrului Comertului la finalul anului 2020 si inregistrate in evidentele ASF dupa emiterea Certificat de Inregistrare pentru Instrumentele Financiare (CIIF) nr. 4149-17. In perioada urmatoare, Depozitarul Central va procesa noul numar de actiuni conform CIIF nr. 4149-17.

1. Conform planului de incentivare - SOP2018, aprobat de actionari in AGEA din Aprilie 2018 si care a avut scadenta optiunilor in mai-iunie 2020 – un numar total de 47 persoane cheie au primit dreptul, fara a avea si obligatia, de a achizitiona de la Companie/Emitent actiuni la un pret per actiune echivalent cu o capitalizare a societatii de la data de 31.12.2017. In perioada 10.05.2020 – 10.06.2020 (scadenta optiunii), persoanele au exercitat optiunea, Societatea avand varianta de a rascumpara actiuni din piata sau sa opereze o majorare de capital prin care sa emita catre detinatorii de optiuni un numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii pentru detinatorii de optiuni. Valoarea optiunii, care s-a constituit in creanta asupra Societatii, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.08.2020. Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.5761 lei/actiune – pretul mediu ponderat ajustat al actiunilor BNET.



In urma acestei operatiuni, capitalul social s-a majorat cu suma de 2.469.722,30 lei, iar capitalurile proprii au crescut aditional cu suma de 11.758.361,13 lei – in prime de emisiune.

Astfel, cele 24,697,223 actiuni liberate ca urmare a majorarii de capital social prin conversia creantei certe, lichide si exigibile vor fi inregistrate de catre Depozitarul Central in conturile globale ale celor 47 persoane cheie, beneficiari ai planului de incentivare SOP2018 – proportional cu valoarea creantei certe lichide si exigibile pe care acestia au detint-o asupra Companiei;

Cele 47 persoane cuprinse in planul de incentivare SOP2018 sunt membri ai organelor de conducere precum si persoane cheie in cadrul diverselor departamente ale grupului Bittnet.

2. In baza mandatului conferit prin Hotararile AGEA nr. 4 si nr. 5 din 26.11.2020, Consiliul de Administratie a semnat in decembrie 2020 doua contracte de vanzare-cumparare actiuni, si a stabilit ponderea de decontarea intre numerar si actiuni BNET pentru fiecare dintre cele 2 tranzactii de achizitie a actiunilor Softbinator Technologies si Equatorial Gaming . Suma totala a investitiilor Emitentului, la nivelul anului 2020, a fost de 11,073,500 lei, iar Consiliul de Administratie a decis atunci achitarea sumei de 4,423,500 lei in numerar si 6,650,000 in actiuni BNET.

In urma acestor tranzactii, Bittnet Systems a ajuns sa detina, la nivelul anului 2020, o pondere de 98.99% in compania Equatorial Gaming si de 25% in Softbinator Technologies. Actionarii celor 2 companii urmand a le fi alocate actiuni BNET dupa cum urmeaza:

- Daniel Berteanu – cofondator Equatorial Gaming - 2,717,647 actiuni BNET
- Diana Rosetka – cofondator Equatorial Gaming - 736,722 actiuni BNET
- Daniel Ilinca – fondator Softbinator - 5,784,061 actiuni BNET
- Andrei Pitis – actionar Softbinator - 1,446,015 actiuni BNET

Capitalul social s-a majorat in urma acesti operatiuni cu suma de 1.068.444,50 lei (aferent emiterii celor 10,684,445 actiuni BNET), iar capitalurile proprii au crescut cu suma de 5,581,555.50 lei – prime de emisiune (diferenta dintre valoarea creantei si valoarea cu care se majoreaza capitalul social). Valoarea de 6.65 milioane lei, creanta detinuta de vanzatori (actionarii fondatori Softbinator si Equatorial) asupra Emitentului, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.12.2020. Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitemii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.6224 lei/actiune – pretul mediu ponderat ajustat al actiunilor BNET.

Astfel, cele 10,684,445 actiuni liberate ca urmare a majorarii de capital social prin conversia creantei certe, lichide si exigibile vor fi inregistrate de catre Depozitarul Central in conturile



globale ale celor 4 beneficiari – proportional cu valoarea creantei certe lichide si exigibile pe care acestia au detint-o asupra Companiei.

Numarul de actiuni emise pentru majorarea capitalului social si alocate actualilor sau fostilor membri ai conducerii sau angajati:

- 24,697,223 actiuni BNET in cadrul operatiunii de decontare a planului de incentivare SOP2018;
- 10,684,445 actiuni BNET in cadrul operatiunii de decontare a tranzactiilor de tipul M&A cu Softbinator Technologies si Equatorial Gaming.

Numarul de actiuni oferite actualilor sau fostilor membri ai conducerii sau angajati. (daca numarul total de actiuni emise pentru majorarea capitalului social este mai mare decat numarul de actiuni oferite actualilor sau fostilor membri ai conducerii sau angajati):

Nu este cazul.

3.3. Descrierea operatiunii: motivul oferirii de actiuni, numarul total de valori mobiliare oferite, numarul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori.

Motivul derularii programelor de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie:

Programele SOP (stock option plan / programe de incentivare a personalului cheie) au scopul de a atrage, retine si fidelizeze resursa umana. Succesul Companiei depinde in mare masura de capacitatea acesteia de a continua sa atraga, sa pastreze si sa motiveze personal calificat. Activitatea grupului Bittnet se bazeaza pe resurse umane cu o inalta calificare si cu remuneratie pe masura, specialisti care se gasesc in numar restrans si care sunt ofertati continuu de companii concurente.

De aceea, Compania cauta solutii sa gestioneze in mod optim nevoile personalului, astfel incat sa minimizeze eventualele efecte negative din punct de vedere al conditiilor financiare, al rezultatelor operationale sau prospectilor. Compania ofera pachete compensatorii atractive si cai de dezvoltare a carierei dinamice pentru atragerea, pastrarea si motivarea personalului experimentat si cu potential. Acest risc continua sa fie unul dintre cele mai importante riscuri cu care grupul Bittnet se confrunta si, in consecinta, managementul va acorda in continuare o importanta deosebita acestui aspect.

In 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 si 2021 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planuri de incentivare a persoanelor cheie pe baza de actiuni, cu scopul de a alinia mai bine interesele acestora cu interesele pe termen lung ale companiei si actionarilor sai.

Grupul Bittnet s-a confruntat de-a lungul anilor cu fluctuatii de personal mult mai mici decat companiile cu care avem afaceri, acest fenomen datorandu-se principiilor companiei de a imparti valoarea creata cu cei care contribuie la generarea ei. Astfel, in cazul persoanelor cheie, faptul ca o parte semnificativa din



pachetul lor remuneratoriu provine din cresterea valorii companiei, genereaza doua aspecte pozitive fundamentale:

- i. Aliniaza obiectivele echipei cu cele ale actionarilor. Astfel, membrii echipei vor inregistra castiguri deosebite numai si numai daca actionarii inregistreaza o crestere semnificativa a valorii companiei. Daca actionarii se asteapta ca angajatii sa caute in mod activ sa produca valoare pentru companie, si sa nu existe nenumarate niveluri de control, verificari, birocratie, ci dimpotriva, toata echipa sa aiba ca obiectiv comun cresterea valorii companiei, atunci optiunile sunt cea mai buna solutie.
- ii. Asigura un sentiment de echitate fata de membrii echipei, astfel incat sa adresam problematica sociala cea mai prezenta in economiile globale in ultimii ani, cea a 'inegalitatii'. Daca prin activitatea lor angajatii creeza valoare pentru actionari, ei se vor astepta sa primeasca o parte din aceasta valoare. Faptul ca vor primi optiuni in actiuni, ii aliniaza si ii aduce mai aproape de interesele actionarilor si, implicit, ale Companiei. Pe de alta parte, nu este corect ca angajatii sa primeasca actiuni indiferent de rezultate, asa ca abordarea cu optiuni genereaza diluare numai si numai daca aceasta s-a demonstrat ca este meritata.

Pentru a putea duce la indeplinire stock option plan-urile asa cum sunt aprobate de adunarea actionarilor, este nevoie fie ca societatea sa aiba actiuni la dispozitie – motiv pentru care am propus actionarilor, incepand cu Aprilie 2020, majorarea de capital conform Hotararilor nr. 3 AGEA din Aprilie 2020 si Aprilie 2021, fie sa poata decide o majorare cu ridicarea dreptului de preferinta (actiunile noi sa poata fi acordate spre subscriere doar option-holderilor).

Decontarea in actiuni BNET pentru achiziții M&A

Asa cum am mai prezentat si in capitolul Viziunea Bittnet din Raportul Semestrial 2021, cautam sa facem toate achizițiile si proiectele de M&A „accretive”. Simplu spus: daca platim cu actiuni BNET evaluate la 10x EBITDA pentru achizitia unei companii evaluată la 5x EBITDA, atat vanzatorii acelei companii cat si acționarii Bittnet beneficiaza de o crestere a valorii companiei, fiindcă moneda de plată are un multiplicator mai mare al valorii create versus ceea ce cumpărăm.

Numărul total de valori mobiliare oferite in cele 2 operatiuni : 35,381,668 actiuni BNET

Numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori: 35,381,668 actiuni oferite catre actionari tip “retail”.

3.4. Descrierea tipului si clasei de valori mobiliare ce sunt oferite sau atribuite:

Valorile mobiliare oferite sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate

Cod ISIN - ROBNETACNOR1



3.5. Perioada pentru subscrierea actiunilor: Nu este cazul

3.6. Pretul de subscriere: Nu este cazul

3.7. Intermediarul care a ajutat emitentul la intocmirea documentului de prezentare si prin intermediul caruia se vor realiza subscrierile: Pentru realizarea acestei operatiuni nu a fost necesara implicarea unui Intermediar.

3.8. Orice alte informatii considerate importante de catre emitent sau de catre A.S.F.

Conform art. 47 alin (3) lit e) din Legea 24/2017 intocmirea si publicarea unui prospect nu se aplica pentru actiunile oferite catre actualii sau fostii membri ai conducerii sau angajati, cu conditia ca respectivele actiuni sa fie de aceeasi clasa cu actiunile deja admise la tranzactionare, pentru aceeasi piata si sa fie disponibil un document care va contine cel putin informatiile stabilite de ASF prin reglementari.

Prezenta operatiunea este exceptata de la intocumirea unui Prospect Proportionat conf. art. 47 alin. 3 lit e) si f) din Legea 24/2017.

Emitent, BITTNET SYSTEMS S.A.

Director General,

Logofatu Mihai Alexandru Constantin

