



Rezumatul Prospectului aferent emisiunii unui
număr de 150.000 obligațiuni corporative,
negarantate, emise de Bittnet Systems S.A., oferite
spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice

bittnet
group

Valoarea nominală de 100 lei/obligațiune

Rata anuală a dobânzii de 9%/an, plătită trimestrial

Interval de Preț de Ofertă cuprins între 94 lei/obligațiune și 106 lei/obligațiune

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 319 din 28.03.2024

Intermediar: S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.

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

CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE.



Cuprins:

DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINȚĂ.....	3
DEFINIȚII	4
SECȚIUNEA A - INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE	6
SECȚIUNEA B – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL	7
Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit:	7
(b) Activitățile principale ale emitentului:.....	7
(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine:	8
(d) Identitatea administratorilor săi principali:.....	8
(e) Identitatea auditorilor săi statutari:	8
Principalele Informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:	9
SECȚIUNEA C – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	11
a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :	11
b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare:	11
c) Drepturile aferente valorilor mobiliare :	11
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 :	11
e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:	12
Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ?	12
Există o garanție asociată valorilor mobiliare?	12
SECȚIUNEA D – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA ȘI ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	14
Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:	14
De ce a fost elaborat acest prospect?.....	17
O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și quantumul net estimate al veniturilor:.....	17
O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare	17



Documente încorporate ca referință

Acest Rezumat, împreună cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de ofertă a unui număr de 150.000 obligațiuni denumite în lei, alcătuit din documente distincte.

Bittnet Systems a publicat în data de 03.11.2023 un Amendament la Documentul de înregistrare universal publicat în 28.04.2023, având în vedere că de la data publicării sale inițiale și până în prezent au trecut mai multe perioade de raportare de rezultate financiare interimare. Documentul de înregistrare universal a fost astfel modificat cu informațiile actualizate și republicat în formă consolidată la data de 03.11.2023.

Astfel, Nota privind valorile mobiliare și Rezumatul trebuie citite și interpretate împreună cu următoarele părți ale documentelor încorporate prin referință:

- Documentul de înregistrare universal – forma actualizată și consolidată, publicat de emitent în 03.11.2023 pe site-ul dedicat investitorilor precum și pe site-ul BVB, profilul Emitentului
- Amendamentul la Documentul de înregistrare universal, publicat în data de 03.11.2023
- Informațiile financiare privitoare la Emitent, disponibile pe site-ul dedicat Relației cu Investitorii

DEFINITII

În cadrul acestui document, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni 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 prezentă
„Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor ordinare care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 634.176.714 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.
„Obligațiunile Oferite” sau „Obligațiunile noi” sau „Obligațiunile”	Obligațiunile corporative neconvertibile, negarantate, denumite în lei obiect al prezentei Oferte publice.
„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 Systems” și/sau „Bittnet”	Bittnet Systems S.A., emitentul Obligațiunilor prezentate în acest document
„Consiliul de administrație”	Consiliul de Administrație al Bittnet Systems S.A., format din 5 membri.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I-nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 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 cunoștință de cauză, privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta corporativă, etc., în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului și a BVB. Documentul a fost actualizat cu informațiile relevante și republicat în formă consolidată în data de 03.11.2023
“Amendamentul”	Amendamentul la Documentul de înregistrare universal, publicat în data de 03.11.2023
“Formular de retragere a acceptului de achiziționare”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice.
“Formular de subscriere”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
“Investitori” sau „Subscriitorii”	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
„SSIF TRADEVILLE S.A.” sau „TRADEVILLE” sau „TDV”, sau	S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în București, Sectorul 3, Calea VITAN, Nr. 6A, TRONSON B, Bloc B, Etaj 3,



„Intermediarul Ofertei”	Înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/5868/1996, CUI 8694821, EUID ROONRC.340/5868/1996; autorizată pentru a desfășura activități de servicii de investiții financiare prin Decizia C.N.V.M. nr. 2225/15.07.2003, înregistrată în Registrul A.S.F. sub nr. PJRo1SSIF400033 din 17.05.2006, e-mail help@tradeville.ro (“Intermediarul”), reprezentat prin dna Miriam Andrei – Director General
„Legea 24/2017” “Legea Emitenților”	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
„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
„Euro” sau „EUR”	Moneda oficială a Uniunii Europene
„Nota privind valorile mobiliare” sau „Nota” sau „Documentul”	Prezentul document, în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare.
„Oferta publică”, „Oferta”	Prezența ofertă publică de vânzare de obligațiuni
“Participant eligibil”, “Participant”, “Cealți Intermediari”	Participanții la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozi
„Perioada de Ofertă” sau „Perioada de subscriere”	Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Document, respectiv perioada în care vor fi primite și procesate Formulare de Subscriere, respectiv <u>02.04.2024</u> - <u>15.04.2024</u> .
„Prețul de Ofertă” sau „Prețul de emisiune”	Prețul la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscrise și alocate în Ofertă, determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca Prag de Succes al Ofertei.
“Alocare garantată” “Obligațiuni alocate garantat”	Subscrierile efectuate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, care vor fi alocate integral la Prețul de Ofertă. Investitorii care au subscris Obligațiuni la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, vor primi o alocare garantată de 100% pentru subscrierile valide.
„Data de închidere a Ofertei”, „Data Alocării”	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice
„Data de Emisiune”	Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării
„Data de Plată a Dobânzii”	Trimestrial de la Data de Închidere a Ofertei
„Data Tranzacției”	Ziua Lucrătoare următoare Datei Alocării, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
„Data decontării”	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului și obligațiunile emise în luna decembrie 2022, denumite în EUR – simbol de tranzacționare BNET26E, obligațiunile emise în lei, în luna iunie 2023 – simbol de tranzacționare BNET27A, precum și obligațiunile emise în lei în luna decembrie 2023 – simbol de tranzacționare BNET28.
„Prospectul”	Este constituit din Documentul de înregistrare universal în forma actualizată și consolidată, publicat în data de 03.11.2023, Nota privind valorile mobiliare și Rezumatul, aprobate de ASF



„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Data de Referință”	Reprezintă data cu 5 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz
„Data scadenței”	Reprezintă împlinirea unui număr de 4 ani de la Data de Emisiune sau data la care obligațiunile subscrise vor fi răscumpărate la valoarea nominală
„Data de Răscumpărare”	Data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței
„Dobânda”	Reprezintă o rată a dobânzii de 9% pe an
„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, cu modificările și completările 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 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.
„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
„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

Secțiunea A - Introducere și Avertismente

A1	<p>Introducere și Avertismente (1.5)</p> <p>Acest Rezumat împreună cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de ofertă publică de vânzare a obligațiunilor BNET28A, alcătuit din documente distincte, aprobat prin Decizia nr. <u>319 / 28.03.2024</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 achiziționa obligațiunile BNET28A 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>Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative negarantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.</p> <p>În cazul în care se intentează 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 înaintea 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 sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.</p>
A2	<p>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) :</p> <p>Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr maxim de 150.000 Obligațiuni corporative, negarantate, emise în RON de către Bittnet Systems S.A., cu valoarea nominală de 100 RON fiecare.</p> <p>Codul ISIN al Obligațiunilor BNET28A este ROZEHU7PRXA4</p> <p>Codul CFI al Obligațiunilor BNET28A este DBFUGR</p>
A3	<p>Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :</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 www.bittnet.ro, adresa de email a Emitentului în relația cu investitorii: investors@bittnet.ro.</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>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul:</p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, tel. 021 659 6271/021 659 6215.</p>
A5	<p>Data aprobării Prospectului: <u>27.03.2024</u></p>

Secțiunea B - Informații esențiale privind Emitentul

B1	<p>Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit:</p> <p>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) Activitățile principale ale emitentului:</p> <p>cod CAEN 6202 – Activități de consultanță în tehnologia informației</p>



Emitentul activează pe piață Tehnologiei Informației, segmentele de Infrastructură de rețea și Training IT fiind cu ponderea ce mai ridicată în cifra de afaceri consolidată. Începând cu anul 2021, Emitentul a diversificat aria de servicii IT prin investiții de tipul M&A (fuziuni și achiziții de companii noi) în zona de securitate cibernetică, prin achiziția pachetelor majoritare de acțiuni din companiile Global Resolutions Experts și ISEC Associates, creând astfel un pol de competente de cybersecurity. De asemenea, Emitentul a extins investițiile în zona de software development prin achiziția unei participații de 61% din Nenos Software și 60% din Nonlinear SRL. Alături de cele 2 arii – securitate cibernetică și software development – Emitentul a finalizat în 2021 și achiziția unui procent de 50,2% din compania de IT managed services (servicii gestionate) – ITPrepared SRL , rebranduit in anul 2023 sub numele de Optimizor. Tot în 2021, emitentul a cumpărat 100% din părțile sociale ale unui concurent din zona de educație în IT: Computer Learning Center SRL. Pe parcursul anului 2022, Emitentul a finalizat 2 noi proiecte de M&A, respectiv achiziția integrală a companiilor Top Tech SRL precum și zNET Computer SRL. În semestrul 1 2023 s-a alăturat grupului Bittnet compania Dataware Consulting SRL în urma achiziției de către Grup a unui procent de 70%.

(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine:

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 31.12.2023:

Acționar:	Acțiuni	Procent
Pers. Fizice	401.608.584	63,3276%
Agista Investments SRL	87.205.496	13,7510%
Impetum Investments SA	84.548.549	13,3320%
Pers. Juridice	60.814.085	9,5895%
Total	634.176.714	100%

*sursa: Depozitarul Central

(d) Identitatea administratorilor săi principali:

La momentul actual, Emitentul este administrat de un consiliu de administrație format din 5 membri, ale căror mandate au început în 30.01.2024 conform cu Hotărârile adoptate de AGOA din 25.01.2024 , după cum urmează:

- Ivylon Management S.R.L. prin reprezentant legal Logofătu Mihai Alexandru Constantin, Președinte al Consiliului de Administrație
- Anghel Lucian Claudiu, Vicepreședinte CA , membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Constantinescu Gabriel-Claudiu, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Quercus Solutions S.R.L. prin reprezentant legal Micheș Paul, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Eccleston Square Capital Limited, prin reprezentant legal Ciucu Bogdan, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

(e) Identitatea auditorilor săi statutari:

În data de 30 Octombrie 2023, acționarii emitentului au votat revocarea mandatului auditorului BDO Audit și numirea auditorului Lionlink Audit pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale Emitentului și consolidate ale grupului, aferente anului 2023.

Începand cu anul financiar 2024, actionarii au aprobat tot în Adunarea Generală din 30 Octombrie, încredințarea mandatului de auditor financiar societății KPMG Audit, atât pentru auditarea situațiilor financiare individuale , cât și consolidate.

Pentru exercițiile financiare închise 2020, 2021 și 2022, auditorul financiar al Emitentului a fost 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 Financiar 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 2023 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2022.

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.

B2 *Principalele Informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:*

Informațiile prezentate în această secțiune sunt prezentate conf. Reg. 2017/1129 și au ca sursă situațiile financiare consolidate auditate și cele mai recente situații semestriale, neauditare, ale Emitentului, în format IFRS. Situațiile financiare istorice pentru perioada 2019-2022 au fost auditate IFRS.

Reamintim că opinia auditorului referitoare la situațiile financiare consolidate, aferente anului 2022, conține o rezervă în legătură cu prezentarea veniturilor din perspectiva IFRS15. Rezerva nu are impact asupra profitului și activului net contabil (capitalurilor proprii). Poziția managementului referitoare la opinia auditorului a fost publicată încă din 27.03.2023 ca document suport pentru ordinea de zi a Adunării Generale din Aprilie 2023, pe pagina de internet a Emitentului dedicată AGA din 27.04.2023, link [direct aici](#). Opinia auditoului asupra situațiilor financiare individuale ale Emitentului, aferente anului 2022, este fără rezerve.

Opinia auditorilor asupra situațiilor financiare individuale și consolidate aferente anilor precedenți este fără rezerve. Având în vedere ca emitentul a publicat în data de 23.02.2024 raportul asupra rezultatelor preliminare, consolidate, neauditare, inserăm informațiile financiare preliminare relevante în tabelul de mai jos prin adaugarea coloanei 2023. Situațiile financiare finale, auditate, împreună cu raportul auditorilor financiar vor fi publicate conform prevederilor legale cu cel puțin 30 zile înaintea Adunărilor Generale ale Acționarilor din 25.04.2024, ca documente suport pentru ordinea de zi împreună cu Raportul Anual aferent 2023.

RON	2020	2021 (corectat)	2022	S1 2023
Venituri din contracte cu clienții	109.191.760	109.813.736	192.156.489	146.052.496
Profit din exploatare	7.479.318	10.275.153	12.979.173	(954.078)
Profitul net	1.025.034	13.020.975	(2.192.586)	(5.407.366)
Creșterea veniturilor de la an la an	9,46%	3,09%	74,98%	110,2%
Rata rentabilității comerciale	19,65%	21,66%	22,24%	NA
Marja profitului net	0,93%	12,81%	-1,07%	-3,7%

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate. Situațiile financiare semestriale 2023, precum și anuale 2023 nu au fost auditate, auditul fiind în desfășurare la data redactării și publicării prezentului document.

RON	2020	2021 (corectat)	2022	S1 2023
Total active	102.352.661	131.113.189	220.596.701	305.710.101
Total capitaluri proprii	27.646.309	52.502.490	57.494.765	89.694.824



Datoria financiară netă (datoriile termen lung plus datoriile termen scurt minus numerar)	49.833.697	50.296.454	113.891.810	163.790.264
---	------------	------------	-------------	-------------

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate. Situațiile financiare semestriale 2023, precum și anuale 2023 nu au fost auditate, auditul fiind în desfășurare la data redactării și publicării prezentului document.

RON	2020	2021	2022	S1 2023
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare	8.120.058	3.778.747	17.995.019	20.451.910
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții	(10.516.541)	(5.111.981)	(8.344.203)	(24.138.591)
Valoarea numerarului din activități de finanțare	6.445.020	(136.225)	9.246.353	13.611.330

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate. Situațiile financiare semestriale 2023, precum și anuale 2023 nu au fost auditate, auditul fiind în desfășurare la data redactării și publicării prezentului document.

B3 Principalele Riscuri specifice Emitentului:

Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii - 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.

Riscul asociat cu tranzacțiile de fuziuni și achiziții (M&A) - Există un risc semnificativ ca procesele de fuziuni și achiziții pe care Societatea le derulează să aibă consecințe negative pe termen lung. Nu există nicio garanție că managementul Companiei va putea continua să identifice astfel de soluții și că viitoarele procese de fuziuni și achiziții vor fi profitabile pentru grupul Bittnet.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - 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.

Riscul de personal / capacitate de livrare - Succesul Companiei depinde până la un anumit nivel de capacitatea acestora de a continua să atragă, să păstreze și să motiveze personal calificat.

Riscul legislativ / regulator - Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei.

Riscul de comodizare 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 "revânzători" este una foarte mică. Toate tehnologiile se confruntă cu acest risc, pe măsură ce gradul lor de adopție crește.

Riscul de concurență neloială - Businessurile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurența neloială, în special prin prețuri de dumping.

Riscul de pierdere a reputației - Abilitatea de a păstra și de a atrage noi clienți depinde în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de reputația acestuia pentru calitatea serviciilor.

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C1	<p>a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : Obligațiunile BNET28A sunt obligațiuni corporative, negarantate, neconvertibile, dematerializate (înregistrate în cont), de valoare egală, cu o valoare nominală de 100 RON fiecare; Codul ISIN al obligațiunilor BNET28A este ROZEHU7PRXA4 Dobânda este de 9% per an, iar plata de cupoane către deținători se face cu frecvență trimestrială.</p>
	<p>b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare: Conform Hotărârilor AGEA nr. 2 și nr. 6 din 12.12.2022 și Deciziei Consiliului de Administrație din 22.02.2024 se oferă spre vânzare un număr maxim de 150.000 obligațiuni, emise în RON, cu valoarea nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare nominală totală maximă a emisiunii de 15.000.000 RON în situația în care toate obligațiunile ar fi subscrise la valoarea nominală din Ofertă. Valoarea fondurilor ridicate de emitent este 15.900.000 lei, în situația în care toate obligațiunile sunt subscrise la prețul maxim. Valoarea fondurilor ridicate de emitent se ridică la 14.100.000 lei în situația în care toate obligațiunile sunt subscrise la prețul minim. Obligațiunile sunt oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte publice primare în perioada <u>02.04.2024</u> - <u>15.04.2024</u>. Data Emisiunii va fi data decontării. Obligațiunile vor avea o scadență la 4 ani - adică luna aprilie-mai 2028.</p>
	<p>c) Drepturile aferente valorilor mobiliare: Drepturile aferente Obligațiunilor includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de Obligațiuni. Obligațiunile Emitentului nu beneficiază de rating. Cupoanele datorate Obligațiunilor nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 9% pe an. Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360 Bond Basis", respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă. Toate plățile în ceea ce privește Obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, către deținătorii de Obligațiuni Înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plata a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare. Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență în cazul în care Obligațiunile emise vor fi răscumparate anticipat. Obligațiunile au o scadență de 4 ani de la Data Emisiunii.</p>
	<p>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 : Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferință între acestea și (sub rezerva excepțiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) față de toate celelalte obligații prezente sau viitoare, negarantate și nesubordonate ale Emitentului.</p>



	<p><i>e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:</i></p> <p>Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plăti dividende din profiturile exercițiilor financiare. Emitentul intenționează să continue investirea integrală a profiturilor în dezvoltarea companiei, ceea ce reprezintă o politică fără dividend pentru acționari. Emitentul intenționează să mențină aceasta politică de reinvestire a profitului atâta timp cât perspectivele sale de creștere sunt mai mari decât perspectivele de creștere ale pieței pe care activează. Politica de dividend a emitentului este descrisă pe larg la adresa: https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro</p>
C2	<p><i>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ?</i></p> <p>După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Corporativ.</p>
C3	<p><i>Există o garanție asociată valorilor mobiliare?</i></p> <p>Nu se aplică. Nu există nicio garanție asociată valorilor mobiliare. Obligațiunile BNET28A sunt obligațiuni negarantate.</p>
C4	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i></p> <p>Riscul asociat cu o investiție directă în obligațiuni</p> <p>Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative negarantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile atât a instrumentului cât și a businessului companiei care îl emite, a prețurilor acestora, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, dar și a lichidității acestora odată cu listarea lor pe piața principală a Bursei de Valori București.</p> <p>Prețul obligațiunilor și lichiditatea tranzacțiilor depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al obligațiunilor Bittnet în trecut, în special în condițiile unor evenimente semnificative care au afectat piețele financiare în ultimii ani (pandemia COVID19, războiul dintre Rusia și Ucraina etc.). Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligațiuni va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.</p> <p>De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării obligațiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a le vinde în orice moment dorit și asupra valorii de piață. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de instrumente financiare (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.</p> <p>Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață</p> <p>În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora.</p>



Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului

Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilității Emitentului de a-și onora obligațiile de plată.

Obligațiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piață a Obligațiunilor emise. Investitorii sunt dependenți de capacitatea Emitentului de a plăti sumele datorate aferente Obligațiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepție a pieței asupra bonității Emitentului.

Obligațiunile emise constituie obligații contractuale generale și nesecurizate ale Emitentului și numai ale Emitentului și au același rang cu toate celelalte obligații nesubordonate și nesecurizate ale Emitentului. Se subordonează obligațiilor de prim rang, inclusiv a celor apărute ca o consecință a aplicării legilor.

Mai mult, Emitentul nu este evaluat de nicio agenție de rating. Orice potențial investor trebuie să își formeze propria opinie cu privire la capacitatea Emitentului de a-și onora obligațiile în legătură cu Obligațiunile emise.

D1 Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta și admiterea la tranzacționare

Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscribe este de 10 zile lucrătoare, respectiv între 02.04.2024 - 15.04.2024, prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului.

Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 94 și 106 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și prețul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscribe mai mult de 150.000 obligațiuni. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 10.000 obligațiuni în valoare nominală totală minimum 1.000.000 lei (un milion lei) au fost subscribe în mod valid.

La Data de Închidere a Ofertei, în cazul în care subscrierile valide cumulează un volum mai mare decât numărul total al Obligațiuni Oferite (suprasubscriere), atunci alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

Indice de alocare = (Obligațiunile Oferite - Obligațiuni alocate garantat) / Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă,

Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă * Indice alocare + Obligațiuni alocate garantat

Un investitor care a acceptat Oferta va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediarul Ofertei, multiplicat cu Indicele de alocare, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț egal cu Prețul final de Ofertă sau va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul integral de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediarul Ofertei, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț mai mare decât Prețul final de Ofertă. Orice fracțiuni de Obligațiuni ce rezultă dintr-o alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni.

Indicele de alocare va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei.

Obligațiunile rămase până la Obligațiunile Oferite, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la un preț egal cu Prețul final de Ofertă, fără a depăși însă numărul maxim de Obligațiuni subscribe inițial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB de către Participanții Eligibili, în funcție de momentul introducerii acestuia.

În situația în care numărul de Obligațiuni Oferite sunt suprasubscribe, investitorii care au scris Obligațiunile la Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscribe și valoarea Obligațiunilor

alocate (cu excepția comisiunilor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum trei (3) zile lucrătoare de la Data Decontării. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

În situația în care investitori au subscris la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscrise și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisiunilor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum trei (3) zile lucrătoare de la Data Decontării. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

Ordinele de subscriere vor putea fi plasate tehnic în piața BVB dedicată Ofertei conform contractului de intermediere semnat între investitori și intermediarul/participantul eligibil la Ofertă, fie direct în platforma de tranzacționare a intermediarului/participantului eligibil, fie prin instructarea de către investitor a intermediarului/participantului eligibil prin apel telefonic, ori prin formularul de subscriere aferent acestei oferte, semnat de investitor și transmis intermediarului/participantului eligibil. Investitorii pot efectua subscrieri multiple, însă acestea sunt permise doar prin intermediul aceluiași Intermediar/Participant Eligibil.

Cuquantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

Nu este cazul.

Detaliile privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la Data de Închidere a Ofertei publice prin care s-au emis Obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe Piața Reglementată, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiunilor pe Piața Reglementată. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Corporativ.

Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

Lichiditatea ulterioară admiterii la tranzacționare:

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară sau de a se comporta ca și contrapărți în tranzacțiile cu Obligațiunile obiect al prezentei Oferte.

Agentul de plată și Depozitarul:

Agentul de plată desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiunilor pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România.

Modificarea se va notifica Pieței anterior, cu 30 zile.

Depozitar - plata Dobânzii se va efectua prin Depozitarul Central S.A. cu sediul social în București, Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 3, 8 și 9, sector 2, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 140/5890/1997, CUI R09638020.

Plățile se vor desfășura prin intermediul Depozitarului Central.

Rating:

Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.



Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent

Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt reprezentate de comisioanele, taxele și tarifele pentru derularea, admiterea și menținerea la tranzacționare:

- Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,05% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă, nu mai mult de 500.000 lei;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 Lei;
- Taxa ReCom pentru publicarea Decizie CA: aproximativ 1.000 Lei
- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 8.126 lei;
- Taxa Depozitarului Central servicii registru: aproximativ 6.000 Lei.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Emitentul nu va percepe de la subscriitorii alte taxe în afara Prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că Prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.



D2	<p>De ce a fost elaborat acest prospect?</p> <p>Prospectul a fost întocmit în vederea vânzării prin ofertă publică primară a unui număr maxim de 150.000 obligațiuni de o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 lei, care urmează să fie tranzacționate pe Piața Reglementată a BVB.</p>
D3	<p>O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor:</p> <p>Prin vânzarea Obligațiunilor Oferite în conformitate cu Oferta, se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maxim 15 900 000 RON, fără a lua în calcul comisioanele și cheltuielile, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscrise de către investitori la un preț maxim de subscriere. În situația în care investitorii vor subscrie toate obligațiunile la prețul minim din ofertă, valoarea totală a subscrierilor va fi de 14.100.000 RON.</p> <p>Repartizarea veniturilor aferente emisiunii de obligațiuni va fi decisă ulterior finalizării Ofertei de către managementul Companiei. Emisiunea de obligațiuni are ca scop asigurarea nevoilor generale de finanțare ale grupului Bittnet, precum și asigurarea resurselor financiare necesare derulării unor proiectelor de integrare IT de o complexitate mai mare și care ar presupune și o componentă de pre-finanțare.</p> <p>Emitentul estimează că va folosi resursele financiare atrase în cadrul Ofertei pentru a finanța parțial sau în integralitate proiecte semnificative de digitalizare din sectorul IT, inclusiv dar fără a se limita la contractele semnificative semnate și anunțate pe fluxurile de știri ale BVB în a doua parte a anului trecut. Destinația exactă a fondurilor ridicate prin această rundă de finanțare prin mecanismele pieței de capital va fi stabilită de managementul grupului.</p> <p>Având în vedere că Oferta se derulează prin mecanismele pieței de capital, ulterior emiterii obligațiunilor, Emitentul intenționează să listeze emisiunea pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București.</p> <p>Prezenta ofertă de obligațiuni are caracteristici similare cu precedentă ofertă desfășurată în lunile noiembrie-decembrie și care se tranzacționează pe Piața Reglementată sub simbolul BNET28 începând cu 02.02.2024.</p> <p>În funcție de necesarul de finanțare al Grupului dar și de condițiile de Piață, există posibilitatea ca Emitentul să mai deruleze în viitor și alte oferte de emisiuni de obligațiuni corporative similare ca structură și caracteristici cu Oferta ce se va afla în derulare în baza prezentului Document. Emitentul estimează că ar putea folosi resursele necesare atrase în viitoare emisiuni de obligațiuni pentru a finanța activitatea curentă cât și pentru potențiale noi proiecte de mără în situația concretizării lor.</p>
D4	<p>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare</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 tranzacționarea obligațiunilor BNET28A.</p>
D5	<p>Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?</p> <p>Ofertantul este Emitentul, Bittnet Systems SA.</p>

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

 S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.,
 prin Miriam Andrei, Director General