

Supunem acționarilor ratificarea tranzacției de intrare în posesie a părților sociale ale PNPL Cloud Infrastructure SRL, în linie cu toate tranzacțiile de achiziție sau vânzare de părți sociale derulate de grupul nostru în cei 11 ani ca și companie listată.

Reamintim istoricul acestei tranzacții:

În decembrie 2024, Bittnet Systems (în calitate de vânzător) și fondurile de investiții alternative Agista Investmens și Impetum Investments (în calitate de cumpărători) au semnat certificatele de finalizare privind tranzacționarea unui număr de 6.598.350 acțiuni Fort SA (58,8650% din capitalul social și din drepturile de vot), reprezentând întreaga deținere a Bittnet în compania Fort, pentru suma de 23.490.126 lei. Această vânzare a fost aprobată de adunarea acționarilor din decembrie 2024 și a reprezentat primul exit al unei companii din grupului Bittnet, încadrându-se în strategia declarată public a Bittnet Systems de a simplifica structura grupului inclusiv prin vânzarea de filiale ori verticale de afaceri.

Transferul efectiv al deținerii Bittnet Systems în compania Fort s-a realizat prin intermediul mecanismelor pieței de capital, la prețul de 3,56 lei/acțiune iar ordinele de tranzacționare s-au executat pe piața DEALS a BVB în datele de 20.12.2024, 27.12.2024 și 30.12.2024.

Pentru ultima tranșă din vânzarea Fort SA, Bittnet Sytems a acordat un împrumut lui Impetum Investments, contrapartea în tranzacție, în valoare de 5.150.000 lei, împrumut acordat pentru o perioadă de 6 luni și cu o dobândă de 6% pe an, împrumutul fiind garantat printr-o ipotecă mobilă de rang I asupra unui pachet de 16.612.903 acțiuni BNET deținute de către împrumutat în societatea împrumutătoare (Bittnet).

Emitentul a procedat la acordarea împrumutului în valoare de 5.150.000 lei către Impetum Investments având în vedere că Impetum nu dispunea de aceste fonduri, iar interesul economic al Bittnet era să închidă cu totul tranzacția de vânzare în Decembrie 2024 pentru a nu rămâne cu o deținere minoritară într-o companie în care nu mai avea nicio putere de decizie, deținere care l-ar fi expus riscului semnificativ de fluctuație a prețului acțiunii Fort, cu potențiale implicații negative asupra rezultatelor grupului Bittnet datorită reevaluării trimestriale al unei dețineri minoritare conform prețului mediu ponderat de tranzacționare de pe piața AeRO-SMT din ultima zi a trimestrului. De altfel, prețul mediu al acțiunii Fort la 30.06.2025 a fost de 3,26 lei/acțiune, în timp ce la 31.12.2025 a fost de 1,59 lei/acțiune, conform site-ului BVB, pagina emitentului Fort SA. Reevaluarea participației minoritare la oricare dintre aceste prețuri ar fi implicat marcarea unor pierderi financiare semnificative pentru Bittnet.

Încasările din vânzarea subsidiarei au fost prezentate în situațiile financiare ale anului 2024 în cadrul fluxurilor de trezorerie net de numerar diviziei disponibil la data vânzării și net de împrumutul acordat pentru tranșa 3 în valoare de 5.150.000 lei, totalizând astfel 13.862.761 lei.

Această informație a fost cuprinsă în raportul anual privind anul 2024, situațiile financiare, pagina 63, document aprobat de acționari în adunarea generală din luna aprilie 2025.

La data scadenței împrumutului, în luna iunie 2025, Impetum a informat Bittnet că nu dispune de fondurile necesare rambursării. Având în vedere că, potrivit comunicărilor transmise către Emitent, Impetum nu deținea alte active libere de sarcini care să poată fi constituite în garanție suplimentară, părțile au convenit (conform detaliilor descrise la punctul următor) eşalonarea sumei datorate în 6 tranșe pe o perioadă de 5 luni, după cum urmează: tranșe de câte 500.000 lei, cu scadență în lunile iulie, august și octombrie 2025, respectiv o tranșă de 650.000 lei, cu scadență în luna septembrie 2025, toate aceste tranșe fiind achitate integral de Impetum la termenele stabilite, prin transfer bancar. De asemenea, dobânda acumulată pentru primele 6 luni (decembrie 2024 – iunie 2025) a fost achitată la data stabilită prin transfer bancar.

Diferența de 3.000.000 lei, împreună cu dobânda acumulată (pentru perioada iulie–noiembrie 2025, dobândă majorată la 10%), a avut scadența la data de 15.11.2025.

Ținând seama de obiectivul Emitentului de reducere a capitalului social, conform hotărârii AGEA nr. 2/25.04.2025, coroborat cu lipsa unor alternative reale de plată din partea debitorului, acționar al societății (situație ce se circumscripte cazului prevăzut de art. 104 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990), Emitentul a apreciat că, raportul contractual are în esență natura unei garanții a plății, iar realizarea unei

transmiteri de acțiuni / executări voluntare de către debitor, în locul parcurgerii unei proceduri de executare silită, este de natură să genereze costuri mai reduse pentru societate și să conducă la o recuperare / compensare / dare în plată mai rapidă a sumelor restante.

Această informație a fost prezentată acționarilor în raportul semestrial privind semestrul 1, 2025.

La data de 7 iulie 2025, părțile au încheiat Actul Adițional nr. 1 la Contractul de Împrumut din 10.10.2024, prin care au modificat termenul de rambursare (de la scadența unică la 30.06.2025 la o structură eșalonată pe 6 tranșe), au majorat dobânda de la 6% p.a. la 10% p.a. începând cu 30.06.2025, au stabilit radierea parțială a ipotecii mobiliare (9.000.000 acțiuni eliberate după plata tranșei 2, rămânând grevate 7.612.803 acțiuni) și au creat un mecanism de garantare suplimentară prin intermediul unui SPV, după cum urmează: Impetum se obligă să înființeze până la 30.09.2025 o societate de proiect / vehicul special ("SPV") în care să aporțeze în natură 20.000.000 acțiuni Bittnet libere de sarcini, iar părțile vor încheia un contract de cesiune condiționat suspensiv, în temeiul căruia părțile sociale ale SPV-ului vor fi transferate de la Impetum către Bittnet, în situația în care Impetum nu achită ultima tranșă (3.000.000 RON plus dobânda) la scadența din 15.11.2025, caz în care compensarea prețului părților sociale cu datoria restantă va stinge integral obligațiile de plată și va declanșa radierea ipotecii mobiliare rămase.

De asemenea, la data de 8 iulie 2025, părțile au încheiat Actul Adițional nr. 1 la contractul de Ipotecă Mobiliară din 10.10.2024, prin care au aliniat garanția la noul grafic de rambursare stabilit prin Actul Adițional la Contractul de Împrumut: ipoteca mobilă de rang I asupra celor 16.612.903 acțiuni Bittnet continuă să garanteze plata tuturor tranșelor (principal + dobânzi), iar, după achitarea tranșelor 1 și 2, Bittnet se obligă ca, în termen de 5 zile lucrătoare de la plata Tranșei 2, să radieze ipoteca asupra unui număr de 9.000.000 de acțiuni (acțiunile eliberate de sarcini în vederea aportării lor la capitalul PNPL), ipoteca rămânând constituită doar asupra unui număr de 7.612.903 acțiuni până la rambursarea integrală a sumei împrumutate și a dobânzilor, moment la care Bittnet va proceda la radierea și asupra acestora.

În baza acestor prevederi contractuale, și în considerarea lipsei proprii de lichiditate, ce ar fi condus la imposibilitatea de a achita integral împrumutul, Impetum a procedat la înființarea societății de proiect PNPL Cloud Infrastructure S.R.L. și la aportarea în natură la capitalul social al acesteia a 20.000.000 acțiuni BNET eliberate de sarcini în baza achitării tranșelor din împrumut conform precizărilor anterioare.

La data de 14 noiembrie 2025, părțile au încheiat contractul de vânzare-cumpărare de părți sociale prin care Impetum Investments (vânzător) s-a obligat să transfere către Bittnet Systems (cumpărător) totalitatea părților sociale deținute în PNPL Cloud Infrastructure S.R.L. (SPV-ul înființat cu aport în natură constând în 20.000.000 acțiuni Bittnet, transfer condiționat suspensiv, prin împlinirea acestei condiții, de neachitarea Tranșei 6 (3.159.902,78 RON, reprezentând 3.000.000 RON principal plus 159.902,78 RON dobândă) până la data scadentă de 15.11.2025, caz în care transferul părților sociale operează de plin drept la 16.11.2025, prețul de achiziție fiind egal cu valoarea Tranșei 6 și compensându-se automat cu aceasta, cu efect de stingere totală și definitivă a tuturor obligațiilor Impetum din contractul de împrumut, Bittnet obligându-se să radieze ipoteca mobilă asupra celor 7.612.903 acțiuni rămase grevate în termen de 5 zile lucrătoare de la înregistrarea transferului la Registrul Comerțului și să supună tranzacția spre ratificare primei AGEA ulterioare, dar nu mai târziu de 6 luni de la semnare.

Emitentul s-a aflat în fața opțiunii între a urmări executarea unui debitor sau a accepta un activ care se încadrează în mandatul conferit de acționari, la un preț favorabil pentru Emitent și acționarii săi. În cele 6 luni anterioare lunii iulie 2025, când a fost semnat actul adițional de reeșalonare, prețul mediu ponderat al acțiunilor BNET a fost de 0,1615 lei/acțiune ceea ce corespunde, pentru 20.000.000 de acțiuni, unei valori de aproximativ 3,23 milioane lei, superioară valorii Tranșei garantate de 3 milioane lei.

Hotărârea AGEA nr. 2 din aprilie 2024 situează Emitentul în excepția prevăzută de art. 104 lit. a) din Legea nr. 31/1990, iar configurația juridică a actului adițional la contractul de împrumut încheiat cu Impetum activează suplimentar și excepția de la art. 104 lit. c).

În consecință, Emitentul va putea reduce capitalul social, în conformitate cu mandatul acordat de acționari, cu 20.000.000 de acțiuni dobândite la un preț unitar inferior prețului mediu ponderat al acțiunilor BNET din ultimele 6, 12 sau 18 luni anterioare semnării actului adițional (07.07.2025), ceea ce

reprezintă un avantaj atât pentru societate, cât și pentru acționari, care își vor spori participarea la beneficiile economice și drepturile de vot în schimbul unui preț pe acțiune inferior celui de piață.

În cadrul situațiilor financiare consolidate, aferente anului fiscal 2025, această tranzacție este prezentată în Nota 30 (pagina 62) și Nota 24 (pagina 50).

[...]. Pentru achitarea ultimei tranșe în valoare de 3 milioane lei, părțile au prevăzut ca și mijloc alternativ de plată, în cazul în care debitorul nu va dispune de fonduri la scadență, transferul părților sociale ale unui spv (special purpose vehicle) în al cărui capital urmau să fie aportate 20 milioane de acțiuni BNET deținute de debitor[...] În noiembrie 2025, Impetum Investments a ales ca mijloc alternativ de plată a ultimei tranșe, conform actului adițional semnat între părți, achitarea acesteia prin transferul celor 20 milioane acțiuni BNET aportate într-un spv, informând în acest sens Emitentul că stinge datoria în acest fel și nu prin transfer bancar. În data de 17.11.2025, Bittnet a informat investitorii că ultima tranșă (în valoare de 3 milioane lei) a fost achitată de către debitor,[...]Imediat ce a intrat în posesia spv-ului, Emitentul a demarat procedurile la Depozitarul Central și ASF pentru a transfera cele 20 milioane acțiuni BNET în proprietatea sa, ca acțiuni de trezorerie, pas necesar pentru a putea recurge la anularea lor dacă va primi aprobarea necesară în cadrul unei viitoare Adunări Generale.

