

Notă privind instrumentele financiare aferente emisiunii
unui număr inițial de până la 50.000 obligațiuni
corporative, garantate emise de Bittnet Systems S.A., cu
posibilitatea suplimentării Ofertei până la 150.000
obligațiuni

bittnet
group

- oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice
- Valoarea nominală de 100 euro/obligațiune
- Rată anuală a dobânzii de 10,6%/an, plătită semestrial
- Interval de Preț de Ofertă cuprins între 94 euro/obligațiune și 106 euro/obligațiune

Aprobat de ASF prin Decizia nr.

745

din

20.07.2016

Intermediar: S.S.I.F. BRK Financial Group 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.



NOTA CĂTRE INVESTITORI.....	4
Documente încorporate ca referință	7
DEFINIȚII.....	8
NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE.....	13
SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	13
Persoanele responsabile.....	13
Declarația persoanelor responsabile.....	13
Persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză 14	
În cazul în care informațiile provin de la o terță parte.....	14
Declarație privind aprobarea prospectului	14
SECȚIUNEA 2 - DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT (exclusiv pentru titlurile de capital)	14
SECȚIUNEA 3 - FACTORII DE RISC	14
SECȚIUNEA 4 - TERMENELE ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.....	20
Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare.....	28
Stabilirea prețurilor.....	28
Plasarea și subscrierea.....	28
SECȚIUNEA 5 - DETALII PRIVIND OFERTA ȘI ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	30
O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și care urmează a fi admise la tranzacționare.....	30
Posibilitatea majorării emisiunii.....	31
Posibilitatea răscumpărării anticipate (call option).....	31
Posibilitatea răscumpărării parțiale prin operațiuni de piață	31
Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.....	33
Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare.....	33
Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului/admise la tranzacționare	34
Moneda emisiunii de valori mobiliare	34
Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență.....	34
O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză	34
Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni.....	34

Dobânzile datorate	36
Data scadenței: Obligațiunile vor avea scadența la data de ____ 2031	37
Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare	37
Randamentul	37
Reprezentarea obligatarilor	37
Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și emise valorile mobiliare	37
Data emisiunii	38
O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare	38
Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv	38
Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare	39
SECȚIUNEA 6 – INFORMAȚII REFERITOARE LA ESG	39
SECȚIUNEA 7 – INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL EMISIUNII	39
SECȚIUNEA 8 – Informații privind valorile mobiliare suport și emitentul valorilor mobiliare suport (dacă este cazul)	41
SECȚIUNEA 9 – Informații privind consimțământul (dacă este cazul)	41
SECȚIUNEA 10 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	41
Admiterea la tranzacționare	41
SECȚIUNEA 11 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE	42
Informații privind Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare	42



NOTA CĂTRE INVESTITORI

Această Notă conține informații în legătură cu vânzarea de obligațiuni corporative neconvertibile, garantate oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice derulate în România de BITTNET SYSTEMS S.A., societate pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J2007003752404, cod unic de înregistrare RO21181848, cod LEI 315700VUUQHM9VEDRO36, având un capital social de 63.417.671,4 RON, împărțit în 634.176.714 acțiuni la valoarea nominală de 0,10 RON per acțiune.

Emisiunea de obligațiuni prin ofertă publică a fost aprobată prin Hotărârile AGEA nr. 3 și nr. 4 din data de 29 Aprilie 2026, publicate în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr.3592/10.06.2026. În conformitate cu împuternicirea hotărâtă prin AGEA, Consiliul de Administrație a aprobat, în data de 10.06.2026, caracteristicile emisiunii, obligațiunile fiind oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice.

Obligațiunile vor fi emise în EURO, urmând a avea scadența în luna iulie 2031, cu o rată anuală a dobânzii de 10,6%/an, plătită semestrial, valoarea nominală fiind de 5 milioane euro, cu posibilitatea suplimentării până la maximum 15.000.000 euro (150.000 obligațiuni).

Consiliul de Administrație a aprobat ca în cazul în care, în perioada de subscriere, numărul obligațiunilor subscrise va depăși 50.000 (cincizeci de mii), numărul maxim de obligațiuni corporative să crească de îndată și fără alte formalități la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și emise în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală maximă de 15.000.000 euro (cincisprezece milioane euro) oferite spre subscriere în cadrul prezentei Oferte publice.

Oferta publică se va desfășura în perioada 24.07.2026 - 06.08.2026. Investitorii vor putea subscrie în cadrul Ofertei în perioada 24.07.2026 - 06.08.2026 la orice Preț de Subscriere situat între 94 și 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 euro. Oferta este intermediată de S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Prospectul a fost aprobat prin Decizia ASF nr. 745 din data 20.07.2026

Informațiile cuprinse în prezentul Document prezintă situația Emitentului la data prezentă, în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată. Informațiile din acest Document au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile cuprinse în Document sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului.

Informațiile cuprinse în acest Document au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Document. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara



Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Document și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Document și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara Rezumatului și a Notei, precum și a Documentului universal de înregistrare sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Emitent.

Nimic din conținutul acestui Document nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a subscrie obligațiunile obiect al Ofertei publice, investitorii trebuie să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Obligațiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui să își consulte consultanții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Obligațiunilor Oferite. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Prezentul Document nu constituie o ofertă sau o invitație făcută de către Emitent sau de către Intermediar sau în numele Emitentului sau a Intermediarului, de a subscrie Obligațiunile Oferite spre subscriere în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație este ilegală, nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potențialii investitori să poată subscrie în mod legal.

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și nici într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie în cadrul Ofertei publice sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Prin subscrierea Obligațiunilor Oferite, nerezidenții își asumă orice responsabilitate decurgând din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegală conform legilor statului de rezidență.

Obligațiunile Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate conform legii privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii. Obligațiunile Oferite nu pot fi oferite, vândute sau înstrăinate în orice fel în Statele Unite ale Americii sau către orice persoană de cetățenie sau naționalitate americană și/sau cu domiciliul sau reședința în unul dintre Statele Unite ale Americii.



Deoarece Emitentul și Intermediarul au informat prin prezentul Document faptul că nu au luat nicio măsură care să permită efectuarea prezentei Oferte într-un alt stat, membru UE sau stat terț, cu excepția României, Emitentul și Intermediarul sunt îndreptățiți să considere că orice persoană care subscrie în cadrul Ofertei nu este supusă niciunei restricții referitoare la subscrierea Obligațiunilor Oferite în cadrul prezentei Oferte publice de către legislația aplicabilă în țara sa.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Document în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Regulamentul UE 2017/1129 privind prospectul și regulamentele delegate de completare ale acestuia se aplică începând cu 21 iulie 2019. În conformitate cu Regulamentul privind prospectul, a fost creat un nou document, cunoscut sub numele de „Document de înregistrare universal”, conceput cu scopul de a accelera procesul de aprobare a prospectului pentru emitenții frecvenți.

Emitentul a pregătit și transmis Documentul de înregistrare universal spre aprobarea ASF în anii anteriori în vederea simplificării și accelerării procesului de desfășurare a ofertelor publice viitoare de valori mobiliare (instrumente financiare), iar ASF a aprobat documentul aferent anilor 2019 și 2020. Având în vedere că ASF a aprobat, pentru două exerciții financiare consecutive, Documentul de înregistrare Universal al Bittnet (aferent anilor fiscali 2019 și 2020) prin Deciziile nr. 867 din 15.07.2020 și nr. 591 din 06.05.2021, în anii financiari următori nu a mai fost necesară o aprobare prealabilă din partea ASF, conf. Articolului 9, alin. (2) din Regulamentul UE 2017/1129.

În vederea menținerii statutului de Emitent frecvent, Compania a întocmit un nou Document de înregistrare universal pe care l-a publicat pe site-ul BVB și pe site-ul propriu dedicat relației cu investitorii în data de 30.03.2026 și a notificat ASF în acest sens, astfel că pentru orice nouă ofertă de instrumente financiare emise de Bittnet, indiferent de tipul sau clasa acesteia, Emitentul trebuie doar să pregătească o Notă privind valorile mobiliare oferite și un Rezumat.

În conformitate cu Regulamentul UE privind prospectul, emitenții frecvenți sunt încurajați să își elaboreze prospectele sub forma unor documente distincte, deoarece acest lucru reduce costul de asigurare a conformității cu regulamentul și le permite să reacționeze rapid la oportunitățile pieței. Prin urmare, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețe reglementate sau în cadrul SMT au posibilitatea de a elabora și publica, în fiecare exercițiu financiar, un document de înregistrare universal care să conțină informații juridice, comerciale, financiare, contabile și cu privire la structura acționarilor și să furnizeze o descriere a emitentului pentru exercițiul financiar respectiv.

Întocmirea unui document de înregistrare universal permite emitentului să actualizeze informațiile și să elaboreze un prospect atunci când condițiile de piață devin favorabile unei oferte publice de valori mobiliare sau unei admiteri la tranzacționare pe o piață



reglementată, prin adăugarea unei note privind valorile mobiliare și a unui rezumat. Documentul de înregistrare universal este utilizat ca o sursă de referință privind emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta corporativă și structura acționariatului societății.

Documentul de înregistrare universal a fost întocmit în vederea utilizării sale cu scopul desfășurării de oferte publice viitoare de valori mobiliare, indiferent de tipul sau clasa acestora, ce ar putea avea loc pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129.

Documente încorporate ca referință

Această Notă privind valorile mobiliare, împreună cu Rezumatul și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de ofertă a unui număr de până la 150.000 obligațiuni denumite în euro, alcătuit din documente distincte.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems S.A. din data de 10.06.2026, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA prin Hotărârea nr. 4 din 29.04.2026, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și denumite în euro, cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 euro), cu o maturitate la 5 ani și o dobândă anuală de 10,6%, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Totodată, a fost desemnat S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în calitate de intermediar al ofertei.

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

- Documentul de înregistrare universal (<https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2026/03/BNET-Document-inregistrare-Universal-Raport-Anual-2025.pdf>) – forma actualizată și consolidată, publicat de emitent în 30.03.2026 pe site-ul dedicat investitorilor precum și pe site-ul BVB, pagina Emitentului
- Informațiile financiare privitoare la Emitent (<https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/>), disponibile pe site-ul dedicat Relației cu Investitorii.



DEFINIȚII

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:

Termen	Definiție
„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” sau „Obligațiunile BNET31E”	Obligațiunile corporative neconvertibile, garantate, denominate în euro obiect al prezentei Oferte publice, având simbolul de tranzacționare BNET31E.
„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, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea America House, cod postal 011411.
„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. Mandatele membrilor CA au început în data de 30.01.2024 și sunt valabile pe o perioadă de 4 ani.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011411, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente



Termen	Definiție
„Document de înregistrare universal”	financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital. 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 publicat în formă consolidată în data de 30.03.2026.
„Formular de retragere a acceptului de achiziționare”	Formularul completat de către subscriitori în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice.
„Formular de subscriere”	Formularul completat de către subscriitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
„Garanția”	Ipotecă de rangul 1 asupra părților sociale ale Grupului Dendrio. Acesta este definit ca ansamblul consolidat al societăților Dendrio Solutions S.R.L. CUI 11973883, Dendrio Innovations S.R.L. CUI 27895927 și Dendrio Technology S.R.L. CUI 2114184 conform Secțiunii 7, constituită în favoarea obligatarilor prin intermediul unui agent de garantare. Agentul de garantare a fost ales BRK Financial Group conform Deciziei CA din 10.06.2026. Ipoteca mobilă a fost înscrisă în evidențele RNPM la data de 18.06.2026 (ID număr 2026-06182356537869-BKH).
„Investitori” sau „Subscriitori”	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
„S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.” sau „BRK”, sau „Intermediarul Ofertei” sau „Agentul de Garantare”	S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, jud. Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423; autorizată pentru a desfășura activități de servicii de investiții financiare, înregistrată în Registrul A.S.F., e-mail: office@brk.ro („Intermediarul”), reprezentat prin dl. Ovidiu Dumitrescu – Director General adjunct.
„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

Termen	Definiție
„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”	Prezenta ofertă publică de vânzare de obligațiuni.
„Participant eligibil”, „Participant”, „Ceilalți Intermediari”	Participantii la sistemul Depozitarului 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.
„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”	Semestrial de la Data de Emisiune
„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
„Data Închiderii Anticipate”	O dată anterioară ultimei zile a perioadei de desfășurare a Ofertei, comunicată de Emitent prin Raport Curent în timpul perioadei de desfășurare a Ofertei, ca ultimă dată la care se mai acceptă subscrieri în cadrul Ofertei. Practic aceasta devine noua Dată de închidere a Ofertei iar datele



Termen	Definiție
	care decurg din Data de închidere a Ofertei se ajustează corespunzător.
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului și obligațiunile emise anterior: BNET27A (denominate în lei), BNET28 (denominate în lei) și BNET28A (denominate în lei) și emisiunea BNET26E denumită în euro cu data de rambursare 30.06.2026.
„Prospectul”	Este constituit din Documentul de înregistrare universal în forma actualizată și consolidată, publicat în data de 30.03.2026, 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 data la care obligațiunile emise vor fi rambursate. Luna iulie 2031 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 10,6% 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 2017/1129”	UE 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 (UE) 2019/979”	delegat 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



Termen	Definiție
„Regulamentul (UE) 2019/980”	delegat Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2021/337”	(UE) Regulamentul (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.
„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



NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE

SECȚIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Persoanele responsabile

Informațiile folosite în elaborarea prezentei Note 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, 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web www.bittnet.ro / www.investors.bittnet.ro, e-mail: investors@bittnet.ro, cod unic de înregistrare RO21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J2007003752404 ("Emitentul"), reprezentat prin Mihai Alexandru Constantin Logofătu – Director general.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor, Nr. 119, județul Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, autorizată pentru a desfășura activități de servicii de investiții financiare, înregistrată în Registrul A.S.F., e-mail office@brk.ro ("Intermediarul"), reprezentat prin dl. Ovidiu Dumitrescu – Director General adjunct.

Declarația persoanelor responsabile

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, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web www.investors.bittnet.ro, cod unic de înregistrare RO21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J2007003752404, în calitate de Emitent al Obligațiunilor, declară că după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura ca această declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezenta Notă privind valorile mobiliare sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și Nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Nota privind valorile mobiliare sunt corecte la data elaborării ei, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentei Note. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Notă pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în prezenta Notă.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor, Nr. 119, județul Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 1994003038124, CUI 6738423, e-mail office@brk.ro ("Intermediarul"), reprezentat prin dl. Ovidiu Dumitrescu – Director General adjunct.



Intermediarul nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezenta Notă. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezenta notă este doar a Emitentului.

Persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză

Nu este cazul, prezenta Notă nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.

În cazul în care informațiile provin de la o terță parte

Nu este cazul. Informațiile provin de la Emitent.

Declarație privind aprobarea prospectului

- Nota privind valorile mobiliare a fost aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă această Notă privind valorile mobiliare doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestei Note privind valorile mobiliare;
- Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată.

Nota și rezumatul au fost întocmite în conformitate cu dispozițiile Anexei 3 la Regulamentul (UE) 2024/2809 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2024 de modificare a Regulamentelor (UE) 2017/1129, (UE) nr. 596/2014 și (UE) nr. 600/2014 pentru a face piețele publice de capital din Uniune mai atractive pentru întreprinderi și a facilita accesul la capital al întreprinderilor mici și mijlocii 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.

SECȚIUNEA 2 – DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT (exclusiv pentru titlurile de capital)

Nu se aplică.

SECȚIUNEA 3 – FACTORII DE RISC

Investitorii trebuie să aibă în vedere că deținerea obligațiunilor implică o expunere la risc, fiind posibil ca evenimente incerte să aibă loc, cu o probabilitate necunoscută și care pot avea un impact negativ asupra unora sau a tuturor plăților legate de Obligațiunile emise și/sau asupra prețului de piață al Obligațiunilor. Punctele următoare prezintă astfel de riscuri, dar numai pe cele pe care la data prezentei Note Emitentul le consideră a fi (i)



specifice Obligațiunilor și/sau Emitentului și (ii) suficient de relevante pentru a influența decizia investitorilor în legătură cu Obligațiunile. Există posibilitatea ca și alți factori de risc sau incertitudine să existe, chiar dacă managementul nu este conștient de ele la data prezentării acestei Note. Investitorii trebuie să determine singuri care sunt riscurile la care se supun prin investiția în obligațiunile Bittnet. Managementul aduce aminte investitorilor că există capitole referitoare la riscuri publicate atât în Documentul universal de înregistrare, în Prospectul pentru admiterea obligațiunilor la tranzacționare pe Piața Reglementată, dar și în toate celelalte rapoarte semestriale și anuale publicate de Emitent. Niciuna din aceste liste nu poate fi considerată exhaustivă, dar ele trebuie analizate integral de către investitori.

Elemente cheie privitoare la toți factorii de risc

Înțelegerea corectă a factorilor de risc este deosebit de importantă pentru luarea oricărei decizii de a investi. De aceea, investitorii trebuie să ia în considerare cu atenție fiecare factor de risc. Obligațiunile emise ar putea să nu fie potrivite ca investiții pentru toți investitorii. Fiecare potențial investor în Obligațiunile emise trebuie să decidă pentru sine dacă tipul investiției este în concordanță cu obiectivele sale. În mod particular, investitorii trebuie:

- Să aibă cunoștințe suficiente și experiență îndelungată pentru a face o evaluare obiectivă a Obligațiunilor emise, a beneficiilor și riscurilor de a investi în acestea și a informațiilor încorporate ca referință în această Notă;
- Să aibă cunoștințele necesare și acces la instrumente de analiză potrivite pentru a evalua, în contextul propriei situații financiare, o investiție în Obligațiunile emise și impactul pe care îl va avea asupra portofoliului în ansamblul său;
- Să aibă suficiente resurse financiare și lichiditatea necesară pentru a face față riscurilor investiției în Obligațiunile emise;
- Să înțeleagă în detaliu termenii Obligațiunilor și să fie familiarizați cu comportamentul oricărui indice relevant și piață financiară;
- Să aibă capacitatea de a evalua (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii care ar putea avea loc în legătură cu rata dobânzilor sau a altor factori economici ce ar putea afecta investiția și posibilitatea de a suporta riscurile. Un potențial investor nu ar trebui să investească în Obligațiuni dacă nu are capacitatea (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) să evalueze în ce mod Obligațiunile emise pot evolua în condiții schimbătoare, efectele acestora asupra Obligațiunilor și impactul pe care această investiție îl va avea asupra portofoliului potențialului investor, în ansamblul său.

Lista factorilor de risc prezentată în continuare nu este o listă completă a tuturor riscurilor specifice Emitentului și/sau Obligațiunilor, ci numai a acelor riscuri pentru care la data acestei Note, Emitentul este conștient de relevanța lor pentru luarea unei decizii informate de investiție.

Evenimentele asociate cu fiecare factor de risc este posibil să nu se desfășoare în ordinea prezentată și în ordinea probabilității de a se materializa, evaluată de către Emitent.



Impactul negativ așteptat nu trebuie interpretat ca fiind cazul cel mai rău posibil. Din cauza unor circumstanțe neprevăzute, impactul negativ efectiv poate fi mult mai rău decât impactul așteptat evaluat la data acestei Note.

Impactul negativ asupra Obligațiunilor se referă la o reducere a (i) valorii de piață a Obligațiunilor emise, (ii) a oricăror plăți în legătură cu acestea (plăți de cupon sau rambursare a principalului la scadență) și a (iii) lichidității tranzacțiilor ulterior listării Obligațiunilor emise.

Riscuri referitoare la o investiție în Obligațiuni

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative garantate, 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.

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 internaționale în ultimii ani. Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligațiuni va putea să le vândă oricând la un preț apropiat prețului de emisiune.

Obligațiunile ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii

Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să stabilească, în baza propriei analize independente și a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, dacă achiziția Obligațiunilor este în concordanță deplină cu necesitățile financiare, obiectivele și situația financiară a acestuia, dacă se conformează în totalitate tuturor politicilor, principiilor și restricțiilor de investiții care îi sunt aplicabile și dacă achiziția respectivă constituie o investiție adecvată, corespunzătoare și oportună pentru investitorul în cauză, independent de riscurile clare și majore pe care le presupune investiția în Obligațiuni sau deținerea acestora. Un potențial investitor nu se poate baza pe Emitent, pe Intermediar sau pe oricare dintre afiliații acestora pentru a determina dacă achiziția sa de Obligațiuni sau celelalte aspecte la care se face referire mai sus sunt legale. Investițiile realizate de anumiți investitori se supun legilor și reglementărilor aplicabile investițiilor sau analizei ori reglementărilor emise de anumite autorități. Fiecare potențial investitor ar trebui să solicite recomandarea propriilor consultanți juridici pentru a stabili dacă și în ce măsură Obligațiunile constituie investiții legale în ceea ce îl privește. Obligațiunile pot fi utilizate cu titlul de garanții pentru diverse tipuri de împrumuturi și/sau se aplică și alte restricții achiziției oricăror Obligațiuni. Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să determine gradul de adecvare al investiției în considerarea propriilor circumstanțe.



Emitentul nu poate garanta nivelul de lichiditate al obligațiunilor, abilitatea deținătorilor de obligațiuni de a vinde obligațiuni sau prețul la care aceștia ar putea să le vândă. Lichiditatea și prețul de tranzacționare viitor al Obligațiunilor depind de mai mulți factori, incluzând, printre altele, ratele dobânzilor predominante, rezultatele activităților, piața valorilor mobiliare similare și condițiile economice generale. În plus, modificările de pe piața globală a titlurilor de creanță și modificările performanței financiare a Emitentului pe piețele în care își desfășoară activitatea ar putea afecta negativ lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare a Obligațiunilor care se va dezvolta și a oricărui preț de tranzacționare cotelat al Obligațiunilor. Drept urmare, Emitentul nu poate asigura că o piață activă de tranzacționare se va dezvolta efectiv pentru Obligațiuni. Prin urmare, faptul că Obligațiunile sunt listate nu conduce în mod necesar la o lichiditate mai mare comparativ cu instrumentele de datorie nelistate. Pe o piață nelichidă, există posibilitatea ca un investitor să nu poată vinde Obligațiunile la prețul de piață dorit.

Valoarea de piață a Obligațiunilor

Valoarea Obligațiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Obligațiunile. Prețul la care un Deținător de Obligațiuni va putea să vândă Obligațiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de emisiune sau prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător, care ar putea fi substanțială.

Riscul de preț este specific obligațiunilor listate și constă în posibilitatea ca unele titluri să intre în declin în viitor. Prețul de piață al obligațiunilor poate fi volatil și poate înregistra scăderi semnificative și bruște, în consecință, investițiile pot fi afectate în mod negativ. Scăderile de preț pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferența dintre rezultatele anunțate de Emitent și estimările analiștilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum și ca urmare a volatilității generale care poate caracteriza Bursa de Valori București la un moment dat.

Valoarea efectiv realizată la lichidarea Garanției poate să fie mai mică decât cea evaluată

În cazul în care ar fi necesară lichidarea Garanției pentru a fi acoperite eventuale sume rămase nerambursate de către Emitent, aceasta ar urma să fie supusă unui proces de lichidare (vânzare) în urma căruia valoarea obținută (din care se vor scădea costurile de execuție) ar putea fi mai mică decât cea estimată la data întocmirii raportului de evaluare de către evaluatorul autorizat special contractat în acest sens.

Deși Emitentul apreciază această eventualitate ca fiind improbabilă, ea nu poate fi teoretic exclusă și ca atare trebuie avută în vedere.

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată

În cazuri speciale, precum evenimente deosebite sau situații litigioase, prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor, 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, în baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței principale, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta negativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu întreprinde astfel de acțiuni, ASF poate cere suspendarea tranzacționării cu valori mobiliare, dacă acest lucru servește funcționării corespunzătoare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Obligațiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Obligațiunilor și ar afecta transferul acestora.

Deținătorii de Obligațiuni se supun legislației fiscale românești privind tranzacționarea Obligațiunilor și distribuțiile făcute de Emitent în legătură cu acestea

Investitorii în Obligațiuni pot fi obligați să plătească impozite sau taxe în conformitate cu legile din România. Investitorii ar trebui să se consulte cu consultanții lor cu privire la consecințele fiscale ale achiziției, deținerii, tranzacționării și răscumpărării Obligațiunilor și să nu se bazeze exclusiv pe considerentele de impunere stabilite în această Notă, deoarece alte condiții pot fi aplicabile situației lor particulare.

Riscul ca obligațiunile să fie răscumpărate/rambursate anticipat de Emitent

În situația în care Emitentul va considera că rambursarea obligațiunilor nu va afecta trezoreria, ci în schimb va ajuta Emitentul să diminueze gradul îndatorării în viitor, Consiliul de Administrație poate decide rambursarea în integralitate a emisiunii. Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate în acest caz prețul de răscumpărare va fi egal cu 101,5% din valoarea nominală a unei obligațiuni în primul an de la data emiterii; 101% din valoarea nominală a unei obligațiuni în al doilea an de la data emiterii; și la un preț egal cu valoarea nominală a unei obligațiuni începând cu al treilea an de la data emiterii. Pentru fiecare obligațiune, la aceste valori se va adăuga dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării.

Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață

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.

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.

Riscul valutar asociat Obligațiunilor denominate în euro

Obligațiunile BNET31E sunt denominate în euro, în timp ce moneda funcțională a Emitentului este leul românesc (RON). Investitorii ale căror venituri și cheltuieli sunt predominant în lei sunt expuși riscului valutar aferent fluctuațiilor cursului de schimb EUR/RON. O apreciere a leului față de euro ar putea reduce valoarea în moneda locală a plăților de dobândă și a principalului primit de investor la scadență.

Costurile suplimentare (inclusiv comisioane și taxe pentru tranzacții) pot reduce rentabilitatea Obligațiunilor

Investitorii trebuie să rețină că aceste costuri suplimentare, cum sunt taxele și comisioanele de tranzacționare, pot fi percepute atunci când cumpără sau vând Obligațiunile emise, în plus față de prețul de la acel moment al Obligațiunilor emise. Aceste costuri suplimentare pot reduce semnificativ sau chiar anula rentabilitatea Obligațiunilor emise. În plus față de aceste costuri directe legate de achiziția Obligațiunilor emise, ar putea exista și alte costuri ulterioare, cum sunt taxele de custodie. De aceea, înainte de a cumpăra Obligațiunile emise, investitorii trebuie să obțină informații în legătură cu toate costurile care ar putea să apară în legătură cu achiziția, custodia sau vânzarea acestora.



SECȚIUNEA 4 – TERMENELE ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Condițiile care reglementează oferta

Cadrul legal care reglementează emisiunea este format din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată, Legea nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și legislația secundară aferentă emisă de către ASF.

Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere

Subscrierea efectuată de către investitorii subscriitori în această Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei și a prezentului Document, investitorul confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentei Note în acord cu acestea. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentei Note sau a legislației aplicabile nu va fi considerată valabilă și va fi anulată.

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscribe este de 10 zile lucrătoare, respectiv între 24.04.2018 - 06.05.2018, prima zi de subscriere fiind a cincea zi lucrătoare de la data publicării Prospectului.

Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 94 și 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotaie în cadrul intervalului va fi de 1 euro.

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 Prag de Succes al Ofertei. Prețul de Ofertă va fi stabilit de Emitent și va fi anunțat la data alocării.

Pentru evitarea oricăror neclarități, pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă va fi aplicat mecanismul de alocare pro-rata, iar toate subscrierile valide realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor fi executate integral la Prețul de Ofertă. Astfel, pentru subscrierile realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, alocarea numărului de Obligațiuni subscribe este garantată. Investitorii care efectuează subscrieri la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă nu vor primi alocări. 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 anulării subscrierii, 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.



Prețul de Ofertă va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei împreună cu indicele de alocare. Aceste informații vor fi comunicate investitorilor și Pieței de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 5.000 obligațiuni în valoare nominală totală de minimum 500.000 euro au fost subscribe în mod valid.

Orice subscrieri în cadrul Ofertei vor face obiectul unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei. Subscrierile în cadrul Ofertei pot fi efectuate pe parcursul întregii Perioade de derulare a Ofertei, în zilele lucrătoare între orele 9:00 – 17:00, respectiv între orele 9:00 și 12:00 în ultima zi de derulare a Ofertei.

În situația în care numărul de Obligațiuni Oferte sunt suprasubscrise, investitorii care au subscris Obligațiunile la Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscribe și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor 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 subscribe și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor 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.

Investitorii pot accepta Oferta fie prin mijloacele obișnuite de plasare a unui ordin conform contractului de intermediere semnat între investitori și intermediarul/participantul eligibil la Ofertă, fie prin completarea și semnarea înainte de expirarea perioadei de subscriere, a 2 (două) exemplare ale Formularului de Subscriere, în formatul ce va fi făcut disponibil investitorilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la Participantii Eligibili care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei publice (denumită în continuare "Angajamentul"), și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu documentul de prezentare, la următoarele adrese:

- la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group din Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, jud. Cluj și la celelalte agenții ale Intermediarului, autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a Ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) sau prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de e-mail office@brk.ro, iar ulterior



verificării conformității acestora, confirmate de către Intermediarul Ofertei pe aceeași cale de comunicare) pe durata Perioadei de subscriere; și
la sediul oricărui alt intermediar autorizat de ASF („Participant Eligibil”) care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul și a primit din partea BVB accesul în segmentul de piață dedicat, în timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata Perioadei de subscriere.

Subscrierile în cadrul Ofertei vor fi validate sub condiția că până la ora 12:00 din ultima zi de derulare a Ofertei publice, respectivele subscrieri să fie însoțite de următoarele documente:

- Dovada plății sumei egale cu valoarea totală a obligațiunilor subscrise în cadrul ofertei efectuate prin transfer bancar, respectiv dovada disponibilității sumelor în contul de client deschis de către subscriitor la Intermediarul Ofertei/Participantul Eligibil, sau
- Declarația privind angajamentul de decontare emisă de agentul custode al subscriitorului prin care își asumă răspunderea pentru realizarea decontării (în situația în care activele subscriitorului sunt deținute de către un agent custode), sau
- Declarație privind angajamentul de decontare emisă de către Intermediarul Ofertei/Participantul Eligibil prin care își asumă răspunderea pentru decontarea tranzacției aferentă Ofertei, în condițiile și limitările stabilite de către ASF.

Angajamentele de asumare a decontării vor include orice taxe și comisioane aplicabile.

Dacă investitorul nu are încheiat un contract valid cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili care va prelua ordinul de cumpărare în conformitate cu prevederile prezentului Document, atunci, Formularului de Subscriere – separat de orice alte documente specifice, solicitate de aceștia în scopul respectării reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne privind cunoașterea clienței – i se vor anexa, pe lângă dovada plății obligațiunilor subscrise, următoarele documente (originale sau copii):

Persoane fizice care subscriu în nume propriu

- carte/buletin de identitate valabil/ă (original și copie) sau pașaport valabil (original și copie);
- dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);
- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie); și
- dacă investitorul persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, investitorul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal (original și copie).

Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/tutore

- certificat de naștere al investitorului din care să reiasă codul numeric personal (copie);



	· documentul juridic care stabilește tutela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a reprezentantului legal sau a tutorelui (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele reprezentantului legal sau a tutorelui (copie).
<i>Persoane fizice cu dizabilități prin curator</i>	· carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie); · documentul juridic care stabilește curatela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a curatorului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<i>Persoane fizice care subscriu prin împuterniciți</i>	· carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · procură specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale; · carte/buletin de identitate valabil/ă a împuternicitului (original și copie) sau pașaport valabil al împuternicitului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<i>Persoane fizice reprezentate de o societate de administrare a investițiilor (SAI) pe baza unui contract de administrare portofoliu (Documente acționar)</i>	· carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · mandat de reprezentare în original sau o copie legalizată a acesteia; · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<i>(Documente SAI)</i>	· certificatul de înregistrare al SAI la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie); · act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice); · certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al SAI; · autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a SAI (copie); · în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai SAI, procura semnată de reprezentantul legal al SAI prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea; · document care atestă deținerea Codului LEI de către SAI.
<i>Persoane juridice care subscriu în nume propriu</i>	· certificatul de înregistrare al persoanei juridice/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);



- carte/buletin de identitate valabil/ă sau pașaport și dovada domiciliului al reprezentantului legal sau al împuternicitului, după caz (original și copie);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei; și
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificate de reprezentantului legal al persoanei juridice);
- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie);
- document care atestă deținerea Codului LEI.

Persoane juridice care subscriu printr-o persoana juridică

- certificatul de înregistrare al persoanei juridice/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);
- procura semnată de reprezentantul legal al companiei prin care se împuternicește persoana juridică să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei;
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantului legal al persoanei juridice);
- certificatul de înregistrare al reprezentantului persoană juridică/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei prin care se efectuează subscrierea;
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat al reprezentantului persoană juridică (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantului legal al persoanei juridice);
- carte/buletin de identitate valabil/ă sau pașaport și dovada domiciliului al reprezentantului legal al împuternicitului reprezentantului persoana juridică, după caz (original și copie);
- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie);
- document care atestă deținerea Codului LEI de către cele două persoane juridice.

Entități fără personalitate juridică administrate de alte persoane juridice-fonduri de investiții, fonduri de pensii etc.

(Documente persoană juridică care administrează)

- certificatul de înregistrare al societății care administrează la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantului legal al persoanei juridice);



- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al societății care administrează;
- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a societății care administrează (copie);
- în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai societății care administrează, procura semnată de reprezentantul legal al acesteia prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);
- carte/buletin de identitate valabilă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea;
- document care atestă deținerea Codului LEI de către societatea care administrează.

(Documente entitate administrată)

- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a entității (copie);
 - prospectul de emisiune al entității administrate (copie);
 - document care atestă deținerea Codului LEI de către entitatea administrată;
 - extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
-

Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un investitor persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

Aceste documente vor putea fi transmise prin email semnate cu semnătură electronică la adresa: office@brk.ro.

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.

Participantul Eligibil poate percepe propriilor clienți pentru operațiunile realizate în cadrul Ofertei comisioane conform propriei sale politici de comisionare.

Intermediarul va remunera Participantul Eligibil pentru sumele subscrise prin acesta și decontate la finalul Ofertei, conform Angajamentului, cu până la 1,5% din valoarea sumelor respective. Comisioanele vor fi definite astfel:

- a) pentru valori subscrise și decontate la finalul Ofertei prin intermediul respectivului Participant Eligibil mai mici sau egale cu 500.000 EUR nu se va oferi o astfel de remunerație;
- b) 0,5% din valoarea totală a obligațiunilor subscrise și decontate la finalul



- Ofertei prin intermediul respectivului Participant Eligibil, dacă această valoare va fi mai mare de 500.000 EUR dar mai mică de 2,4 mil. EUR;
- c) 1% din valoarea totală a obligațiunilor subscrise și decontate la finalul Ofertei prin intermediarul respectivilor Participanți Autorizați, dacă această valoare va fi mai mare sau egală cu 2,4 mil. EUR dar mai mică de 4,4 mil. EUR;
- d) 1,5% din valoarea totală a obligațiunilor subscrise și decontate la finalul Ofertei prin intermediarul respectivilor Participanți Autorizați, dacă această valoare va fi mai mare sau egală cu 4,4 mil. EUR.

Investitorii pot efectua subscrieri multiple doar prin același Intermediar/ Participant Eligibil.

Ordinele de cumpărare în cadrul Ofertei vor fi introduse în intervalul 09:00 – 17:00.

În ultima zi a Perioadei de subscriere, programul de primire a Formulelor de Subscriere va fi între orele 9:00 – 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2). În situația în care se optează pentru transmiterea documentelor de subscriere prin poștă sau curier, investitorii subscriitori trebuie să aibă în vedere că documentele respective trebuie să ajungă la sediul Intermediarului până cel târziu în ultima zi a Perioadei de Ofertă, la ora 12:00.

Orarul menționat poate fi prelungit la notificarea BRK Financial Group SA.

După expirarea termenului limită, nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor. La Formularul de Subscriere se va atașa dovada plății aferente Obligațiunilor subscrise, precum și documentele prevăzute în prezentul Document.

Subscrierile realizate în cadrul Ofertei pot fi modificate, cu respectarea următoarelor condiții cumulative:

- Valoarea subscrierii în EUR trebuie să rămână aceeași sau să se majoreze. Valoarea subscrierii nu poate scădea în urma majorării prețului de subscriere sau modificării numărului de obligațiuni;
- Modificarea unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei cu impact asupra valorii subscrierii poate viza prețul de subscriere și/sau numărul de obligațiuni subscrise.

Investitorii vor putea modifica ordinul de subscriere în ceea ce privește prețul de subscriere doar în interiorul perioadei de subscriere și doar în interiorul intervalului de preț stabilit, 94 euro - 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului.

Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la Prospectul de ofertă, în conformitate cu prevederile art.23 alin.2a din Regulamentul (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv în termen de trei (3) zile lucrătoare de la publicarea respectivului amendament. Retragera subscrierii de către investitori se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Participantul prin care s-a subscris în ofertă a formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere.

Responsabilitatea validării subscrierilor, precum și existența fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a ordinului de cumpărare aferente subscrierii, revine



în totalitate Intermediarului sau Participanților prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

La Data de Închidere a Ofertei, pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă, alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

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

Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscrise 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 subscrise 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 subscrise 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.

O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori

Nu există posibilități de reducere a subscrierii. În cazul în care suma trimisă de investitor în contul dedicat subscrierii este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni specificate în Formularul de Subscriere, aceștia i se vor aloca un număr de Obligațiuni corespunzător sumei plătite. Dacă o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni menționate în Formularul de Subscriere, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea Obligațiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată.

În toate cazurile, returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei.

Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri

Cantitatea minimă de obligațiuni ce poate fi subscrisă este de 10 obligațiuni, iar numărul maxim de obligațiuni care poate fi subscris este de 150.000 obligațiuni (numărul maxim de obligațiuni obiect al ofertei).

Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare

A se vedea Secțiunea 5 din prezenta Notă.

O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării

Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului (www.brk.ro) și al



Emitentului (www.investors.bittnet.ro), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă.

Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat

Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului (www.brk.ro) și al Emitentului (www.investors.bittnet.ro), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei.

Stabilirea prețului:

Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare

Prețul de Subscriere: Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă la orice preț de subscriere situat între 94 și 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 euro. Intervalul pentru prețul de subscriere a fost stabilit prin Decizia Consiliului de Administrație al Societății din data de 10.06.2026.

Descrierea metodei de determinare a prețului

Prețul de Ofertă: Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor obligațiunilor subscrise 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.

Se indică valoarea cheltuielilor și a oricăror taxe percepute de la subscriitor sau cumpărător.

Emitentul nu va percepe de la subscriitori 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.

Plasarea și subscrierea

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, jud. Cluj, e-mail office@brk.ro ("Intermediarul"), reprezentat prin dl. Ovidiu Dumitrescu – Director General adjunct.

Obligațiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod poștal 011141.



Prin vânzarea Obligațiunilor Oferite în conformitate cu Oferta se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maximum 15.900.000 euro, 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 obligațiuni doar până la nivelul inițial al emisiunii de 50.000 obligațiuni la prețul minim din ofertă, valoarea totală a subscrierilor va fi de 4.700.000 euro. Repartizarea veniturilor aferente emisiunii de obligațiuni va fi decisă ulterior finalizării ofertei de către managementul Companiei.

Având în vedere că Oferta se derulează prin mecanismele pieței de capital și se adresează investitorilor BVB, ulterior emiterii obligațiunilor, Emitentul intenționează să listeze emisiunea pe piața secundară. În funcție de necesarul de finanțare al Grupului și de condițiile de Piață, Emitentul va lua în calcul oportunitatea de a mai derula pe parcursul anului 2026 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 va folosi resursele financiare atrase pentru finanțarea activităților curente ale grupului din care face parte, rambursarea anticipată a emisunilor de obligațiuni existente, rambursarea anticipată a creditelor grupului, derularea unor programe de rascumpărări ale acțiunilor emitentului.

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 Deciziei CA: aproximativ 1.000 Lei;
- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 10.000 lei;
- Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 10.000 Lei.
- Costul constituirii garanției:
 - Prețul raportului de evaluare al garanției: aproximativ 14.000 euro
 - Costul înscrierii ipotecii mobiliare: aproximativ 1.000 lei
 - Costul contractului de agent de garantare (fidejutor) aproximativ 12.000 lei

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.



SECȚIUNEA 5 – DETALII PRIVIND OFERTA ȘI ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și care urmează a fi admise la tranzacționare

Acționarii Bittnet Systems au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 29.04.2026 conform căreia acționarii au aprobat derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 euro per obligațiune și cu o rată a dobânzii fixă de 10,6%, pentru a fi oferite investitorilor spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems S.A. din data de 10.06.2026, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA prin Hotărârea nr. 4 din 29.04.2026, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și denominate în euro, cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 euro), cu o maturitate la 5 ani și o dobândă anuală de 10,6%, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Totodată, a fost desemnat S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în calitate de intermediar al ofertei.

Caracteristicile obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare:

- **Tipul obligațiunilor:** corporative, garantate, neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligațiunile:** euro (EUR)
- **Valoarea nominală totală inițială a emisiunii:** 5.000.000 euro
- **Valoarea nominală totală în situația suplimentării ofertei:** până la 15.000.000 euro
- **Numărul de obligațiuni obiect al ofertei publice:** până la 150.000
- **Valoarea nominală a unei obligațiuni:** 100 euro
- **Scadența:** după 5 ani de la data emiterii, luna iulie 2031
- **Cupon:** 10,6% pe an
- **Plata cuponului:** semestrial
- **Plata principalului:** la scadență (iulie 2031) sau la data răscumpărării anticipate
- **Simbol tranzacționare:** BNET31E

Destinația fondurilor obținute: Emitentul estimează că va folosi resursele financiare atrase pentru finanțarea activităților curente ale grupului din care face parte, rambursarea anticipată a emisunilor de obligațiuni existente, rambursarea anticipată a creditelor grupului, derularea unor programe de răscumpărări ale acțiunilor emitentului.

- **ISIN:** ROROQ1P6KUK1
- **CFI:** DBFSGR
- **Prag minim de succes:** 500.000 euro (5.000 obligațiuni) subscrise în mod valid



Posibilitatea majorării emisiunii

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems S.A. din data de 10.06.2026, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA prin Hotărârea nr. 4 din 29.04.2026, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și denominate în euro, cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 euro).

Consiliul de Administrație a aprobat ca în cazul în care, în perioada de subscriere, numărul obligațiunilor subscrise va depăși volumul de 50.000, numărul de obligațiuni oferite în prezenta Ofertă să crească de îndată și fără alte formalități până la 150.000 obligațiuni. În această situație, Emitentul va informa investitorii printr-un raport curent publicat pe pagina Emitentului de la BVB în ziua depășirii plafonului de 50.000 obligațiuni subscrise.

Posibilitatea răscumpărării anticipate (call option)

Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment după data emiterii, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de obligațiuni prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pagina dedicată emisiunii de obligațiuni, precum și pe pagina Emitentului dedicată relației cu investitorii (<https://investors.bittnet.ro/ro/>) și transmis ASF cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz prețul de răscumpărare va fi egal cu 101,5% din valoarea nominală a unei obligațiuni în primul an de la data emiterii; 101% din valoarea nominală a unei obligațiuni în al doilea an de la data emiterii; și la un preț egal cu valoarea nominală a unei obligațiuni începând cu al treilea an de la data emiterii. Pentru fiecare obligațiune, la aceste valori se va adăuga dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării, conform Deciziei Consiliului de Administrație din 10.06.2026.

Ca urmare a raportului curent transmis instituțiilor pieței de capital care vor publica informația pe paginile de internet oficiale, Emitentul își rezervă dreptul, iar deținătorii de obligațiuni nu se pot opune, de a răscumpăra în integralitate obligațiunile emise. În această condiție, răscumpărarea obligațiunilor poate fi făcută numai integral, nu și parțial. Răscumpărarea anticipată în condițiile mai sus descrise se va face prin decizia Consiliului de Administrație.

Posibilitatea răscumpărării parțiale prin operațiuni de piață

Emitentul își rezervă dreptul de a efectua răscumpărări parțiale ale Obligațiunilor prin operațiuni de piață secundară, în conformitate cu reglementările BVB și ale ASF aplicabile.

Obligațiunile emise sunt purtătoare de dobândă începând cu data de emisiune. Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția „30/360 Bonds 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 semestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă.



Coef. ponderare Număr zile perioadă = $[360 \times (An_2 - An_1)] + [30 \times (Luna_2 - Luna_1)] + (Ziua_2 - Ziua_1) / 360$

Unde:

- An 1 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)
- An 2 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent).
- Luna 1 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)
- Luna 2 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent)
- Ziua 1 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)
- Ziua 2 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent).

Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent") către deținătorii de obligațiuni înregistrați la datele de referință ("Data de referință") aplicabile. 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 desemnat de către Emitent, după caz, către deținătorii de obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare.

În situația în care datele de plată/referință/ex-cupon vor cădea într-o zi nelucrătoare (orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale BVB și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central nu sunt deschise pentru desfășurarea activității), plata cuponului sau a cuponului și a principalului se va efectua în ziua lucrătoare imediat următoare respectivei date de plată.

Ultima Dată de Plată a Dobânzii va coincide cu Data de Răscumpărare a obligațiunilor (iulie 2031), atunci când Principalul va fi achitat la valoarea nominală, alături de valoarea ultimului cupon atașat emisiunii de Obligațiuni.

Odată cu admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, registrul deținătorilor de Obligațiuni va fi ținut de către Depozitarul Central. În acest sens, plățile de cupoane vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii către persoanele care sunt înscrise în registrul deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință aferentă fiecărui cupon.



După admiterea la tranzacționare, plata valorii nominale și/sau a dobânzii aferente Obligațiunilor se va face în contul intermediarului/participantului al cărui client este deținătorul de Obligațiuni la Data de Referință, corespunzător deținerilor de Obligațiuni evidențiate la Data de Referință. Deținătorii de Obligațiuni trebuie să se asigure că Obligațiunile sunt înregistrate în conturile de instrumente financiare (conturile de tranzacționare) ale intermediarilor/participanților în vederea efectuării plății sumelor aferente dobânzii datorate și/sau valorii nominale, după caz.

Nicio plată de dobândă/valoare nominală nu va fi efectuată în numerar, ori la ghișeul agentului de plată.

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. O astfel de modificare va fi notificată deținătorilor de obligațiuni cu 30 de zile înainte de efectuarea schimbului Agentului de Plată, prin publicarea acesteia pe website-ul Emitentului și pe website-ul Bursei de Valori București. Pretențiile formulate împotriva Emitentului cu privire la plata valorii nominale sau a cuponului obligațiunilor se supun unei perioade de 3 (trei) ani de zile de la data scadenței plății. Prescripția dreptului la acțiune privind plata valorii nominale sau a cuponului nu atrage și stingerea dreptului.

Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Obligațiunile sunt emise și oferite investitorilor în conformitate cu legislația din România, respectiv Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și legislația secundară aferentă emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu Obligațiunile emise va fi soluționat de către autoritățile competente din România.

Orice dispute dintre Emitent și deținătorii de Obligațiuni, cu privire la Obligațiunile emise, vor fi soluționate de către instanțele de judecată competente din România.

Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare

Obligațiunile sunt emise în formă nominativă și dematerializate (înregistrate în cont). Acestea vor fi înregistrate la ASF în baza unui Certificat de Înregistrare a Instrumentelor Financiare, iar Registrul Deținătorilor de Obligațiuni va fi gestionat de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod poștal 011141, telefon 021.408.5826, <https://www.rocstar.ro/>.



Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului/admise la tranzacționare

Obligațiunile corporative sunt garantate, emise în formă dematerializată și denumite în euro, în număr de până la 150.000 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală maximă a emisiunii de 15.000.000 euro, care fac obiectul prezentei Oferte publice.

Moneda emisiunii de valori mobiliare

Obligațiunile sunt emise în euro (EUR).

Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și garantate 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, garantate și nesubordonate ale Emitentului.

O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză

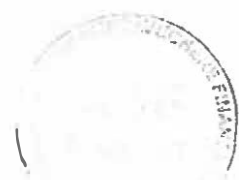
Drepturile aferente Obligațiunilor sunt prezentate în cadrul prezentei note și includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de obligațiuni. Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentei Note nu beneficiază de rating.

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale deținătorilor de obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Ținerea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Orice modificare a prevederilor legale ce guvernează modul de desfășurare și atribuțiile Adunării Generale poate avea ca efect schimbări ale regulilor detaliate mai jos.

- **Convocarea Adunării Generale:** Adunarea Generală poate fi convocată la cererea unuia sau a mai multor deținători de Obligațiuni reprezentând cel puțin o pătrime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate sau, după numirea reprezentantului deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, un „Reprezentant”), la cererea Reprezentantului. Convocatorul Adunării Generale va fi (i) publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație sau (ii) transmis prin scrisoare recomandată deținătorilor de Obligațiuni relevanți, la adresele din registrul deținătorilor de obligațiuni, precum și, în fiecare caz, pe website-ul Emitentului, <https://www.investors.bittnet.ro> / și pe website-ul BVB, <https://bvb.ro/>. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat cu cel puțin 30 de



zile înainte de data la care este programată Adunarea Generală. Convocatorul va indica atât data de referință, locația și data Adunării Generale, cât și ordinea de zi. De asemenea, convocatorul poate include data și ora celei de a doua Adunări Generale, în cazul în care prima nu poate fi întrunită în mod valabil. Unul sau mai mulți deținători de Obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate, au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului. Ordinea de zi revizuită trebuie publicată în conformitate cu prevederile legate de convocarea Adunării Generale, cu cel puțin 10 zile înainte de data Adunării Generale. Deținătorii de Obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, respectiv membrii directoratului sau ai consiliului de supraveghere, cenzorii sau angajații Emitentului, după caz. Procurile vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare. Hotărârile Adunării Generale se adoptă prin vot deschis.

- **Reprezentant/Reprezenanți:** Adunarea Generală poate numi un Reprezentant al deținătorilor de Obligațiuni și unul sau mai mulți Reprezentanți supleanți. Reprezentantul și reprezentantul/reprezenanții supleant/supleanți nu pot fi implicați în conducerea Emitentului. Funcția de Reprezentant poate fi conferită oricărei persoane, fizice sau juridice, indiferent de naționalitatea acesteia.
- **Atribuțiile Reprezentantului/Reprezenanților:** Reprezentantul/Reprezenanții va/vor avea dreptul de a reprezenta deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu Emitentul și în fața instanțelor de judecată. Reprezentantul/Reprezenanții mai poate/pot fi însărcinat/însărcați de către Adunarea Generală, de asemenea, cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejarea intereselor comune ale deținătorilor de Obligațiuni.
- **Atribuțiile Adunării Generale:** Adunarea Generală are puterea de a delibera în ceea ce privește stabilirea remunerației Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți, precum și cu privire la demiterea și înlocuirea acestora și, de asemenea, poate să hotărască cu privire la orice altă chestiune care se referă la drepturile comune, acțiunile și beneficiile corespunzătoare Obligațiunilor în prezent sau în viitor, inclusiv autorizarea Reprezentantului să acționeze în justiție în calitate de reclamant sau pârât. Adunarea Generală are următoarele competențe: (i) să îndeplinească toate acțiunile de supraveghere și acțiunile pentru protejarea intereselor comune ale deținătorilor de Obligațiuni sau să autorizeze Reprezentanții pentru îndeplinirea acestor acțiuni; (ii) să creeze un fond care poate fi finanțat din sumele reprezentând dobânda la care deținătorii de Obligațiuni au dreptul, în scopul de a acoperi cheltuielile legate de protejarea drepturilor lor, precum și să stabilească regulile de administrare a unui astfel de fond; (iii) să se opună oricărei modificări aduse actului constitutiv al Emitentului care pot afecta drepturile deținătorilor de Obligațiuni; (iv) să desemneze Reprezentantul/Reprezenanții și să dea acestora instrucțiuni cu privire la gestiunea emisiunii. Adunările Generale pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți și în raport cu punctele (i) și (ii) de mai sus numai cu o majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate. În orice alt caz, Adunarea Generală poate



adopta o hotărâre valabilă în prezența deținătorilor de Obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate și cu o majoritate de cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate aparținând deținătorilor de Obligațiuni prezenți în cadrul Adunării Generale.

- **Informarea Deținătorilor de Obligațiuni:** La convocarea Adunării Generale, fiecare deținător de Obligațiuni sau reprezentant al acestuia va avea dreptul de a consulta sau de a face o copie a textului hotărârilor care vor fi propuse și a rapoartelor care vor fi prezentate în cadrul adunării.
- **Cheltuieli:** Cad în sarcina Emitentului toate cheltuielile rezonabile ocazionate de convocarea și desfășurarea Adunărilor Generale.
- **Notificarea hotărârilor:** Emitentului i se vor aduce la cunoștință hotărârile adoptate în cadrul Adunărilor Generale în termen de cel mult trei zile de la adoptarea acestora.

Dobânzile datorate

Obligațiunile nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 10,6% pe an („Rata Dobânzii”).

Obligațiunile emise 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 semestriale ale couponului, 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 desemnat de către Emitent, după caz, către deținătorii de obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

Data scadenței dobânzilor

Plățile couponului vor fi semestriale, iar plata principalului va fi la scadență. Obligațiunile vor avea scadența la cinci ani de la emitere, luna iulie 2031.

Termenul de prescriere

Cupoanele și principalul datorate deținătorilor de Obligațiuni se prescriu într-un termen de 3 ani de la data scadenței acestora.



Data scadenței: Obligațiunile vor avea scadența la 5 ani de la emitere, în luna iulie 2031.

Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare

Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului.

În acest caz prețul de răscumpărare va fi egal cu 101,5% din valoarea nominală a unei obligațiuni în primul an de la data emiterii; 101% din valoarea nominală a unei obligațiuni în al doilea an de la data emiterii; și la un preț egal cu valoarea nominală a unei obligațiuni începând cu al treilea an de la data emiterii. Pentru fiecare obligațiune, la aceste valori se va adăuga dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării, conform Deciziei Consiliului de Administrație din 10.06.2026.

Randamentul

Randamentul brut la momentul emisiunii este egal cu Rata Dobânzii.

Agentul de Calcul al dobânzii este Emitentul. În situația în care Emitentul nu plătește la Data scadenței orice sumă datorată deținătorilor Obligațiunilor, se va percepe dobândă asupra sumei datorate de la Data scadenței până la data plății efective, aplicând Rata Dobânzii aferentă Obligațiunilor plus o rată a dobânzii penalizatoare de 1% pe an.

Reprezentarea obligatarilor

Obligatarii se pot întruni în cadrul Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Organizarea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Modificarea sau înlocuirea unor astfel de prevederi legale poate duce la modificări ale organizării și ale atribuțiilor Adunării Generale.

În privința administrării garanției, obligatarii vor fi reprezentați de către un agent de garantare, fidejutor, respectiv BRK Financial Group S.A.. Pentru acest motiv, înregistrările de publicitate necesare conform normelor legale aplicabile publicității garanțiilor se vor face în numele agentului de garantare dar în beneficiul obligatarilor.

Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și emise valorile mobiliare

A acționarii Bittnet Systems au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare (AGEA) nr. 3 din 29.04.2026 derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative, neconvertibile, fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 euro per obligațiune, cu o rată fixă de 10,6% pe an, pentru a fi oferite investitorilor spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare



Prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 29.04.2026 Consiliul de Administrație a fost împuternicit în vederea exercitării tuturor operațiunilor și/sau procedurilor necesare pentru implementarea Hotărârii nr. 3 din 29.04.2026 referitoare la derularea unui program de emisiune de obligațiuni.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems din data de 10.06.2026 adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA s-a aprobat emiterea unui număr inițial de 50.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în forma dematerializată și denumite în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune; cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligațiuni.

Autoritatea competentă care aprobă documentația în temeiul căreia vor fi admise la tranzacționare, pe piața principală a BVB, Obligațiunile este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.

Data emisiunii

Data Emisiunii va fi Data Decontării tranzacțiilor în cadrul Ofertei publice, respectiv a doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central.

O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a Obligațiunilor. Obligațiunile sunt liber transferabile, în conformitate cu legislația și reglementările din România aplicabile valorilor mobiliare și schimburilor. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor se va transmite fie prin mecanismul livrare contra plată, prin înregistrarea Obligațiunilor în Contul Individual al Deținătorului de Obligațiuni sau în sub-contul Deținătorului de Obligațiuni care este parte a unui Cont Global, fie prin alt mod permis de reglementările Depozitarului Central (ex. transfer direct).

Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv

Legislația fiscală a statului membru din care provine investitorul, precum și legislația fiscală din România ar putea avea un efect asupra taxelor datorate asupra veniturilor obținute de investitori ca urmare a tranzacționării Obligațiunilor Emitentului. Astfel, potențialii investitori și vânzători ai Obligațiunilor trebuie să ia la cunoștință că li se pot naște obligații de a plăti taxe sau impozite în temeiul legislației fiscale care li se aplică (coroborată cu eventualele acorduri de evitare a dublei impuneri). Fiecare investitor trebuie să își consulte propriul consultant fiscal în legătură cu implicațiile fiscale rezultând din achiziționarea, deținerea sau vânzarea de Obligațiuni ale Emitentului. Numai consultanții fiscali ar putea realiza analize complete și corecte aplicabile situației specifice a fiecărui investitor.



Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare este Emitentul.

SECȚIUNEA 6 – INFORMAȚII REFERITOARE LA ESG

Nu există informații referitoare la ESG (Mediu, Social și Guvernanta) în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 13 alineatul (1) al doilea paragraf litera (g) din Reg. 2017/1129

SECȚIUNEA 7 – INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL EMISIUNII

În scopul garantării plății integrale a dobânzilor și răscumpărării obligațiunilor, Emitentul (în calitate de proprietar a 96,501%% din compania Dendrio Solutions SRL – CUI RO11973883) aduce în garanție ipotecă de rangul 1 asupra părților sociale ale Grupului Dendrio, în valoare totală de cel puțin 22.950.000 EUR. Acesta este definit ca ansamblul consolidat al societăților Dendrio Solutions S.R.L. împreună cu filialele pe care le deține integral: Dendrio Innovations S.R.L. și Dendrio Technology S.R.L. În acest sens, Dendrio Solutions S.R.L. are și calitatea de garant ipotecar („Garantul Ipotecar”).

Grupul Dendrio a fost evaluat la data de 26.05.2026 de către evaluatorul independent NAI România Appraisal & Valuation S.A., având o valoare de piață 160 milioane LEI, echivalentul a 31,4 milioane euro.

Emitentul și Garantul Ipotecar au înscris garanția în Registrul Național de Publicitate Mobiliară (RNPM), sub formă de ipotecă mobilă de rangul 1 în beneficiul obligatarilor, prin agent de garantare, BRK Financial Group SA, în valoare care să acopere cel puțin valoarea întregului principal al emisiunii plus valoarea tuturor cupoanelor aferente acestuia. Garanția este constituită dintr-un număr de părți sociale aferente companiilor din cadrul Grupului Dendrio în valoare totală de cel puțin 22.950.000 EUR conform celor rezultate din Raportul de Evaluare emis pe 26.05.2026 de Appraisal & Valuation S.A.. Grupul Dendrio este definit ca ansamblul consolidat al societăților Dendrio Solutions S.R.L., Dendrio Innovations S.R.L. și Dendrio Technology S.R.L. Garanția va fi constituită asupra participațiilor reprezentând 96,501% din capitalul social al Dendrio Solutions S.R.L., respectiv un număr de 737.606 părți sociale; 48,87% în capitalul social al Dendrio Innovations S.R.L., respectiv un număr de 4.887; și 15% din capitalul social al Dendrio Technology S.R.L., respectiv un număr de 159 părți sociale;

În acest sens, a fost semnat contractul de ipotecă mobilă între Emitent, Garantul Ipotecar și Agentul de garantare pentru 96,501% din părțile sociale deținute de Emitent în societatea-fiică Dendrio Solutions SRL (96,501%) precum și pentru 48,87%, respectiv 15% din părțile sociale ale filialelor acestuia: Dendrio Innovations SRL și respectiv Dendrio Technology SRL (grupul Dendrio) Data înscrierii în RNPM este 18.06.2026 conform ID număr 2026-06182356537869-BKH.



La închiderea ofertei, pe baza valorii nominale a obligațiunilor subscrise în mod valid, se va stabili numărul de părți sociale ale Dendrio Solutions SRL necesare pentru a fi ipotecate, în valoare minimă de 153% din valoarea nominală a întregii emisiuni de obligațiuni și în consecință se va semna actul adițional la contractul de ipotecă cu Agentul de garantare prin care va fi ajustată conform valoarea ipotecii.

Emitentul se angajează că va semna documentația aferentă constituirii garanțiilor prevăzute în prezentei Note, urmând a acorda întreg sprijinul necesar agentului de garantare stabilit conform prezentei Note și persoanelor desemnate de acesta pentru operațiunile aferente constituirii respectivelor garanții.

Se va putea solicita agentului de garantare a se modifica în consecință prevederile acordului de garantare și întinderea garanției dacă valoarea acesteia depășește 110% sau a scăzut sub 100% din valoarea noțională a principalului și a dobânzilor rămase de plată aferente emisiunii de obligațiuni.

Executarea garanției în urma apariției evenimentului de neplată

Procedura de Executarea a garanției va demara în cazul apariției unui "Eveniment de Neplată" ("Default Event") în privința obligațiunilor, principal sau cupoane, emise în baza prezentului document. Evenimentul de neplată este definit ca întârzierea oricărei plăți scadente, indiferent că este de natura principalului sau cuponului, cu mai mult de 3 zile lucrătoare față de data scadentă acesteia.

Astfel, Agentul de Garantare va verifica caracterul cert, lichid și exigibil al creanței și va transmite în cel mai scurt timp către Emitent o notificare de punere în întârziere. Aceasta va fi transmisă prin e-mail la adresa oficială a Emitentului dedicată în relația cu investitorii (investors@bittnet.ro) și se va considera primită din ziua transmiterii acesteia. Dacă în alte 3 zile lucrătoare din ziua primirii notificării, Emitentul nu va face dovada transmiterii către investitori (printr-un raport curent publicat pe pagina de la BVB dedicată emisiunii) a tuturor plăților scadente până la data notificării, va fi declanșată procedura de executare silită.

În cadrul acestei proceduri, Agentul de Garantare se va adresa, direct sau prin intermediul unui avocat, unui executor judecătoresc competent care va demara procedurile de executare silită a ipotecii, proporțional cu suma scadentă și întârziată, conform normelor legale aplicabile la data respectivă.

Emitentul și filialele sale, membre ale Grupului Dendrio, își exprimă astfel acordul explicit privind neinițierea vreunei acțiuni care să împiedice valorificarea părților sociale ipotecate, renunțând explicit în favoarea deținătorilor de obligațiuni, reprezentați de Agentul de Garantare, a dreptului de preferință la înstrăinarea părților sociale ipotecate în cazul încuviințării de instanță a executării silită, conform celor de mai jos.

În scop informativ, fără a aduce atingere independenței executorului judecătoresc ori procedurilor specifice, etapele următoare ale procesului de executare sunt:

1. Depunerea cererii de executare / încuviințare de către executor.



2. După încuviințarea de către instanță a executării silite, executorul instituie sechestrul asupra părților sociale ipotecate.
3. Executorul desemnează, de regulă, un evaluator autorizat pentru a stabili valoarea părților sociale.
4. Executorul va organiza vânzarea părților sociale ipotecate prin licitație sau altă metodă permisă și comercial rezonabilă.
5. După adjudecarea, se va face transferul părților sociale ipotecate și înscrierea acestuia la ONRC și în registrul asociaților.
6. Executorul va distribui prețul astfel obținut către obligatari, reținând înainte onorariul său.
7. Se radiază sau modifică avizul de înscriere la RNPM, după caz.

SECȚIUNEA 8 – Informații privind valorile mobiliare suport și emitentul valorilor mobiliare suport (dacă este cazul)

Nu este cazul. Nu exista valori mobiliare suport.

SECȚIUNEA 9 – Informații privind consimțământul (dacă este cazul)

Nu este cazul, nu se aplică.

SECȚIUNEA 10 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

Admiterea la tranzacționare

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 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.

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.

Obligațiunile vor putea fi emise la valoarea nominală unitară, cu discount față de valoarea nominală unitară sau cu primă față de valoarea nominală unitară. Prețul de emisiune, respectiv Prețul de Ofertă al Obligațiunilor va fi determinat în baza ordinelor plasate de către investitori în Perioada de Ofertă. Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă la orice preț de subscriere situat între 94 și 106 euro/obligațiune, inclusiv



capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 euro. Prețul de Ofertă va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei împreună cu Indicele de alocare.

SECȚIUNEA 11 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE

Pe site-ul emitentului la secțiunea investitori (<https://investors.bittnet.ro/>) pot fi consultate următoarele documente:

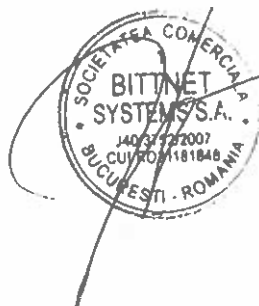
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului de ofertă format din documente distincte: Documentul de înregistrare universal, Nota privind valorile mobiliare și a Rezumatul;
- Documentul de înregistrare universal, consolidat, împreună cu Nota privind valorile mobiliare și Rezumatul, în forma aprobată de ASF;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Situațiile financiare ale Emitentului pentru ultimele trei exerciții financiare anuale împreună cu anexele aferente.

Prezenta Notă, împreună cu rezumatul și Documentul de Înregistrare Universal consolidat, pot fi consultate și pe site-urile Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro), al Bursei de Valori București (www.bvb.ro) și al Intermediarului (www.brk.ro).

Informații privind Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare

Nu este cazul. Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

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





S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., prin Ovidiu Dumitrescu, Director General adjunct

