Rezumatul Prospectului aferent 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

Valoarea nominală de 100 euro/obligațiune
Rata anuală a dobânzii de 10,6%/an, plătibilă semestrial
Interval de Preț de Ofertă cuprins între 94 euro/obligațiune și 106 euro/obligațiune

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 745 din 20.07.2026

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.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA
ASF
APROBAT

Cuprins:

DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINŢĂ 2
DEFINIŢII 3
SECŢIUNEA A - INTRODUCERE ŞI AVERTISMENTE 5
SECŢIUNEA B – INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND EMITENTUL 5
Informaţii despre emitent: a) Sediul social şi forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia îşi desfăşoară emitentul activitatea şi ţara în care a fost constituit: 5
(b) Activităţile principale ale emitentului: 6
(c) Acţionarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect, şi de către cine: 6
(d) Identitatea administratorilor săi principali: 6
(e) Identitatea auditorilor săi statutari: 6
Principalele informaţii financiare esenţiale precum şi o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informaţiile financiare istorice: 6
SECŢIUNEA C – INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE 8
a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : 8
b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise şi scadenţa valorilor mobiliare: 8
c) Drepturile aferente valorilor mobiliare: 8
d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvenţă, inclusiv, acolo unde este cazul, informaţii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare 8
e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor: 8
Unde vor fi tranzacţionate valorile mobiliare ? 8
Există o garanţie asociată valorilor mobiliare? 9
SECŢIUNEA D – INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND OFERTA ŞI ADMITEREA LA TRANZACŢIONARE 11
Termenii şi condiţiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare: 11
Indice de alocare = (Obligaţiunile Oferite – Obligaţiuni alocate garantat) / Obligaţiuni subscrise la Preţul de Ofertă, ... 11
De ce a fost elaborat acest prospect? 14
O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea şi cuantumul net estimate al veniturilor: 14
O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacţionare 14

Documente încorporate ca referinţă

Acest Rezumat, împreună cu Nota privind valorile mobiliare şi cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de ofertă a unui număr de până la 150.000 obligaţiuni denominate în euro, alcătuit din documente distincte.

Prin Decizia Consiliului de Administraţie al Bittnet Systems S.A. din data de 10.06.2026, adoptată în baza atribuţiilor delegate de AGEA prin Hotărârea nr. 4 din 29,04.2026, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligaţiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată şi denominate în euro, cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligaţiuni corporative, garantate, neconvertibile, cu o valoare nominală de 100 euro/obligaţiune şi o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 euro), cu o maturitate la 5 ani şi 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 şi Rezumatul trebuie citite şi interpretate împreună cu următoarele părţi ale documentelor încorporate prin referinţă:

- Documentul de înregistrare universal (https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2026/03/BNET-Document-inregistrare-Universal-Raport-Anual-2025.pdf) – forma actualizată şi consolidată, publicat de emitent în 30.03.2026 pe site-ul dedicat investitorilor precum si pe site-ul BVB, pagina Emitentului
- Informaţiile financiare privitoare la Emitent (https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/), disponibile pe site-ul dedicat Relaţiei cu Investitorii.
- Hotărârile AGEA nr.3 şi 4 din 29.04.2026 (BNET_Rezultate_vot_AGOA-AGEA_29.04.2026.pdf), disponibile pe site-ul dedicat Relaţiei cu Investitorii.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ROMANIA
ASF
APROBAT

DEFINIŢII

În cadrul acestui document, cu excepţia cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni vor avea următoarele semnificaţii, aplicabile atât formelor de singular cât şi celor de plural:

„Actul Constitutiv"	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare şi aplicabil la data prezentă
„Acţiuni", „Acţiunile Existente" sau „Acţiunile Societăţii"	Totalitatea acţiunilor ordinare care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 634.176.714 acţiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acţiunile ordinare Bittnet sunt listate şi se tranzacţionează pe Piaţa Reglementată BVB sub simbolul BNET.
„Obligaţiunile Oferite" sau „Obligaţiunile noi" sau „Obligaţiunile"	Obligaţiunile corporative neconvertibile, garantate, denominate în euro obiect al prezentei Oferte publice.
„AGA"	Adunarea Generală a Acţionarilor Societăţii
„AGEA"	Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor Societăţii
„AGOA"	Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor Societăţii
„ASF"	Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Bucureşti, Splaiul Independenţei nr. 15, sector 5
„BVB"	Bursa de Valori Bucureşti S.A. în calitate de administrator şi operator al pieţei de capital, cu sediul în Bucureşti, Şoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea America House, cod postal 011141.
"CAEN"	Clasificarea Activităţilor în Economia Naţională
„Compania" şi/sau „Emitentul" şi/sau „Societatea" şi/sau „Bittnet Systems" şi/sau „Bittnet"	Bittnet Systems S.A., emitentul Obligaţiunilor prezentate în acest document
„Consiliul de administraţie"	Consiliul de Administraţie al Bittnet Systems S.A., format din 5 membri.
„Depozitarul Central"	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Şoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea America House, cod postal 011141, Bucureşti, România, reprezintă instituţia care asigură servicii de depozitare, registru, compensare şi decontare a tranzacţiilor cu instrumente financiare, precum şi alte operaţiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieţei de Capital.
„Document de înregistrare universal"	Document care a fost redactat pentru a servi drept sursă de referinţă despre Emitent, oferind investitorilor informaţiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoştinţă de cauză, privind activitatea, situaţia financiară, câştigurile şi perspectivele, guvernanţa corporativă, etc., în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului şi a BVB.
"Formular de retragere a acceptului de achiziţionare"	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
"Investitori" sau „Subscriitori"	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
„SSIF 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 activităţi specifice pieţei de capital cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moţilor nr. 119, jud. Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423; autorizată pentru a desfăşura activităţi de servicii de investiţii financiare, înregistrată în Registrul A.S.F., e-mail: office@brk.ro ("Intermediarul")
„Legea 24/2017" "Legea Emitenţilor"	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările şi completările ulterioare, privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă.
„Legea Societăţilor"	Legea societăţilor nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările şi completările ulterioare
„Leu" sau „Lei" sau „RON"	Moneda oficială a României
„Euro" sau „EUR"	Moneda oficială a Uniunii Europene
„Nota privind valorile mobiliare" sau „Nota" sau „Documentul"	Prezentul document, în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 şi Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările si completările ulterioare.
„Oferta publică", „Oferta"	Prezenta ofertă publică de vânzare de obligaţiuni
"Participant eligibil", "Participant", "Ceilalţi Intermediari"	Participanţii la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozi

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA
ASF
APROBAT

„Perioada de Ofertă" sau „Perioada de subscriere"	Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Document, respectiv perioada în care vor fi trimite și procesate Formulare de Subscriere, respectiv 24.07.2026 - 06.08.2026.
„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 garantata" "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 Închidere a Ofertei
„Data Tranzacției"	Ziua Lucrătoare următoare Datei Alocării, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
„Data decontării"	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central
„Garanția"	Ipotecă de rangul 1 asupra unor părți 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 mobiliară a fost înscrisă în evidențele RNPM la data de 18.06.2026 (ID număr 2026-06182356537869-BKH).
„Piața Reglementată"	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului și obligațiunile emise în luna decembrie 2022, denominate în EUR – simbol de tranzacționare BNET26E, obligațiunile emise în lei, în luna iunie 2023 – simbol de tranzacționare BNET27A, precum și obligațiunile emise în lei în luna decembrie 2023 – simbol de tranzacționare BNET28 dar și cele emise în aprilie 2024, simbol de tranzacționare BNET28A.
„Prospectul"	Este constituit din Documentul de înregistrare Universal, publicat în data de 30.03.2026 pe pagina emitentului de la BVB și pe site-ul propriu al emitentului dedicat relației cu investitorii; Nota privind instrumentele financiare și prezentul Rezumat, aprobate de ASF.
„Registrul Comerțului"	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Data de Referință"	Reprezintă data cu 5 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz
„Data scadenței"	Reprezintă împlinirea unui număr de 5 ani de la Data de Emisiune sau data la care obligațiunile subscrise vor fi răscumpărate la valoarea nominală
„Data de Răscumpărare"	Data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței
„Dobânda"	Reprezintă o rată a dobânzii de 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 UE 2017/1129"	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979"	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările si completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980"	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările si completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2021/337"	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA APROBAT

	Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19
„Zi Lucrătoare"	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității

Secțiunea A - Introducere și Avertismente

A1	***Introducere și Avertismente (1.5)*** Acest Rezumat împreună cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, **formează Prospectul de ofertă publică de vânzare a obligațiunilor BNET31E, alcătuit din documente distincte, aprobat prin Decizia nr. 745 / 20.07.2026.** Prezentul Rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat în baza informațiilor detaliate în cele 2 documente anterior menționate și trebuie coroborat cu acestea. Orice decizie de a achiziționa obligațiunile BNET31E trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat. Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative garantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. În cazul în care se intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.
A2	***Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) :*** Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr maxim de 150.000 Obligațiuni corporative, garantate, emise în EURO de către Bittnet Systems S.A., cu valoarea nominală de 100 EUR fiecare. Codul ISIN al Obligațiunilor BNET31E este ROROQ1P6KUK1 Codul CFI al Obligațiunile BNET31E este DBFSGR
A3	***Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :*** Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B , etaj 4, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J2007003752404, cod unic de identificare: 21181848. Codul LEI al Emitentului este: 315700VUUQHM9VEDRO36 Website-ul Emitentului este www.investors.bittnet.ro, adresa de email a Emitentului în relația cu investitorii: investors@bittnet.ro. Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
A4	***Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul:*** Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, tel. 021 659 6271/021 659 6215.
A5	**Data aprobării Prospectului:** 20.07.2026.

Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul

B1	***Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit:*** Emitentul este o societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B , etaj 4,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ROMANIA ASF APROBAT

	înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J2007003752404, cod unic de identificare: 21181848 , Codul LEI: 315700VUUQHM9VEDRO36
	(b) Activitățile principale ale emitentului: cod CAEN 6290 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației Emitentul activează pe piață Tehnologiei Informației, segmentele de Infrastructură de rețele IT și Training IT fiind cu ponderea ce mai ridicată în cifra de afaceri consolidată. Emitentul face parte dintr-un grup de comapanii care activează în industria IT.
	(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine: Emitentul nu este deținut direct sau indirect de către un acționar. Registrul acționarilor Bittnet este ținut de către Depozitarul Central SA. Structura sintetică consolidată a deținătorilor de acțiuni Bittnet care dețineau cel puțin 10% din capitalul social la data de 17.04.2026 (data de referință pentru cea mai recenta AGA a Emitentului):

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent
SIACP AGISTA INVESTMENTS SA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 2	87,205,496	13.7509%
IMPETUM INVESTMENTS S.A. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 2	64,548,549	10.1783%
Pers. Fizice	406,795,249	64.1455%
Pers. Juridice	75,627,420	11.9253%
Total	**634,176,714**	**100%**

*sursa: Depozitarul Central

(d) Identitatea administratorilor săi principali:

La momentul actual, Emitentul este administrat de un consiliu de administrație format din 5 membri:

- Ivylon Management SRL prin reprezentant legal Logofătu Mihai Alexandru Constantin, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Bănică Alinda, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Podariu Aurel, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Marketing Expert Consulting SRL. prin reprezentant legal Tudor Adinel, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Logofătu Cristian, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

(e) Identitatea auditorilor săi statutari:

Cel mai recent raport de audit financiar a fost finalizat în Martie 2026 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2025 și a fost publicat pe site-ul emitentului ca document suport la ordinea de zi a Adunarii Generale din 29.04.2026. Opinia auditorului pentru situațiile financiare individuale și consolidate încheiate 31.12.2025 este fără rezerve. Pentru anul 2025, auditorul financiat al Emitentului este JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL (JPAA) cu sediul în București, B-dul Mircea Voda nr. 35, Bl. M27, Et 3, Ap. 9, Sectorul 3, având CUI: 14863621, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numarul J40/2008/2002, societate autorizată de către Camera Auditorilor Financiari din România cu autorizația nr. 319/2003, aviz emis de ASF nr. 68/11.06.2025. În cadrul AGA din 21 Octombrie 2025 a fost numit ca auditor JPAA pentru auditarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente anilor fiscali 2025, 2026 si 2027, precum și stabilirea mandatului auditorului până la data de 30.04.2027.

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

Informațiile prezentate în această secțiune sunt prezentate conf. Reg. 2017/1129 și au ca sursă situațiile financiare consolidate auditate ale Emitentului, în format IFRS. Situațiile financiare istorice pentru perioada 2023-2025 au fost auditate IFRS. Opinia auditorului JPAA a fost fără rezerve.

RON	2025	2024	2023
Venituri din contracte cu clienții	394,256,134	404,113,044	359,089,188
Profit din exploatare	1,639,767	12,683,938	9,560,313

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ROMANIA
ASF
APROBAT

Profitul net	(5,148,936)	8,296,154	823,662
Creșterea veniturilor de la an la an	-2,4%	3%	86%
Rata rentabilității comerciale	0,4%	21,66%	22,24%
Marja profitului net	-	2%	0,22%

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate.

RON	2025	2024	2023
Total active	384,798,394	335,160,771	293,881,073
Total capitaluri proprii	66,462,913	77,195,318	81,292,914
Datoria financiară netă (datorii termen lung plus datorii termen scurt minus numerar)	5,096,806	31,573,076	11,386,355

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate.

RON	2025	2024	2023
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare	62,544,790	21,927,719	81,292,914
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiți	746,819	14,021,844	(30,578,062)
Valoarea numerarului din activități de finanțare	(20,259,390)	(32,607,330)	(2,475,445)

Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate.

B3 **Principalele Riscuri specifice Emitentului:**

Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii - Nu poate fi exclusă posibilitatea ca Bittnet să nu fie capabilă să extindă baza curentă de clienți sau posibilitatea ca relațiile cu clienții existenți să se deterioreze.

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

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - Datele actuale relatate în raportări periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți în mediul Companiei.

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

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

Riscul de comoditizare a businessului (pierdere a relevanței tehnologice a soluțiilor) - Un caz special legat de evoluția rapidă a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie să devină 'commodity' (foarte răspândită, foarte larg adoptată) și să fie foarte bine înțeleasă de clienți. Într-un astfel de mediu de business, valoarea adăugată a companiilor "revânzători" este una foarte mică. Toate tehnologiile se confruntă cu acest risc, pe măsură ce gradul lor de adopție crește.

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA
APROBAT

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

Secţiunea C – Informaţii esenţiale privind valorile mobiliare

C1	*a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :* Obligaţiunile BNET31E sunt obligaţiuni corporative, garantate, dematerializate (înregistrate în cont), de valoare egală, cu o valoare nominală de 100 EUR fiecare; Codul ISIN al obligaţiunilor BNET31E este ROROQ1P6KUK1 Dobânda este de 10,6% per an, iar plata de cupoane către deţinători se face cu frecvenţă semestrială.
	b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadenţa valorilor mobiliare: Conform Hotărârilor AGEA nr 3 și nr. 4 din 29.04.2026, publicate în data de 10 iunie 2026 în Monitorul Oficial și Deciziei Consiliului de Administraţie din 10.06.2026 se oferă spre vânzare un număr iniţial de 50.000 obligaţiuni, emise în EURO, cu valoarea nominală de 100 EURO/obligaţiune și o valoare nominală totală de 5.000.000 EURO. Conform deciziei Consiliului de Administraţie, în cazul în care în perioada de subscriere numărul obligaţiunilor subscrise va depăși 50.000 (cincizeci de mii), numărul maxim de obligaţiuni corporative oferite spre subscriere va creşte deîndată și fără alte formalităţi la 150.000 obligaţiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și emise în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligaţiune și o valoare nominală totală maximă de 15.000.000 euro (cincisprezece milioane euro) Obligaţiunile sunt oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte publice în perioada 24.04.2026 – 06.08.2026. Data Emisiunii va fi data decontării. Obligaţiunile vor avea o scadenţă la 5 ani – adică luna iulie 2031.
	c) Drepturile aferente valorilor mobiliare: Drepturile aferente Obligaţiunilor includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deţinătorilor de Obligaţiuni. Obligaţiunile Emitentului nu beneficiaza de rating. Cupoanele datorate Obligaţiunile nou emise sunt purtatoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 10,6% pe an. Obligaţiunile sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenţia "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 plăţilor semestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă. Toate plăţile în ceea ce priveşte Obligaţiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobanzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, către deţinătorii de Obligaţiuni Înregistraţi la Datele de Referinţă aplicabile. Data de Plata a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referinţă cu 5 zile lucratoare. Plăţile cuponului vor fi semestriale, iar plata principalului va fi la scadenţă în cazul în care Obligaţiunile emise vor fi răscumparate anticipat. Obligaţiunile au o scadenţă de 5 ani de la Data Emisiunii.
	d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvenţă, inclusiv, acolo unde este cazul, informaţii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare : Obligaţiunile constituie obligaţii directe, necondiţionate, nesubordonate și garantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferinţă între acestea și (sub rezerva excepţiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) faţă de toate celelalte obligaţii prezente sau viitoare, garantate și nesubordonate ale Emitentului.
	e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor: Adunarea Generală a Acţionarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plăti dividende din profiturile exercițiilor financiare. Emitentul intenţionează să continue investirea integrală a profiturilor în dezvoltarea companiei, ceea ce reprezintă o politică fără dividend pentru acţionari. Emitentul intenţionează să menţină aceasta politică de reinvestire a profitului atâta timp cât perspectivele sale de creştere sunt mai mari decât perspectivele de creştere ale pieţei pe care activează. Politica de dividend a emitentului este descrisă pe larg la adresa: https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro
C2	*Unde vor fi tranzacţionate valorile mobiliare ?* După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică, Obligaţiunile se vor tranzacţiona pe Piaţa Reglementată administrată de Bursa de Valori Bucureşti, Segmentul: Principal, Categoria:Obligaţiuni corporative.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA
APROBAT

C3	*Există o garanţie asociată valorilor mobiliare?* Obligaţiunile BNET31E sunt obligaţiuni garantate. Garanţia este constituită dintr-o parte din deţinerea Emitentului în grupul Dendrio. Grupul Dendrio a fost evaluate la data de 26.05.2026 (conform rezultatelor financiare aferente ultimului an închis) de către evaluatorul independent NAI România Appraisal & Valuation S.A., având o valoare de piaţă de 160 milioane LEI, echivalentul a 31,4 milioane euro. Emitentul va constitui ca garanţie un număr de părţi sociale ~~părţile sociale~~aferente companiilor din cadrul Grupului Dendrio în valoare totală de cel puţin 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 societăţilor Dendrio Solutions S.R.L., Dendrio Innovations S.R.L. şi Dendrio Technology S.R.L. Garanţia a fost constituită asupra participaţiilor reprezentând 96,501% din capitalul social al Dendrio Solutions S.R.L., respectiv un număr de 737.606 părţi sociale; 48,87% în capitalul social al Dendrio Innovations S.R.L., respectiv un numpr de 4.887; şi 15% din capitalul social al Dendrio Technology S.R.L., respectiv un număr de 159 părţi sociale; în acest sens, Dendrio Solutions S.R.L. are şi calitatea de garant ipotecar („Garantul Ipotecar"). Emitentul a înscris garanţia în Registrul Naţional de Publicitate Mobiliară (RNPM), sub formă de ipotecă mobiliară de rangul 1 în beneficiul obligatarilor, prin agent de garantare (BRK Financial Group) în data de 18.06.2026. La închiderea ofertei, pe baza valorii nominale a obligaţiunilor subscrise în mod valid, se va stabili numărul de părţi sociale ale Grupului Dendrio necesare pentru a fi ipotecate, în valoare minimă de 153% din valoarea nominală a întregii emisiuni de obligaţiuni. Se va putea solicita agentului de garantare a se modifica în consecinţă prevederile acordului de garantare şi întinderea garanţiei dacă valoarea acesteia depăşeşte 110% sau a scăzut sub 100% din valoarea nominală a principalului şi a dobânzilor rămase de plată aferente emisiunii de obligaţiuni.
C4	*Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?* **Riscul asociat cu o investiţie directă în obligaţiuni** Investitorii ar trebui să fie conştienţi asupra riscului asociat cu o investiţie directă în obligaţiuni corporative garantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiţii în titluri de stat sau participaţii în fonduri de investiţii, în principal din cauza volatilităţii şi evoluţiei imprevizibile atât a instrumentului cât şi a businessului companiei care îl emite, a preţurilor acestora, atât pe termen scurt, cât şi pe termen lung, dar şi a lichidităţii acestora odată cu listarea lor pe piaţa principală a Bursei de Valori Bucureşti. Preţul obligaţiunilor şi lichiditatea tranzacţiilor depind de numărul şi mărimea ordinelor de cumpărare şi vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanţie asupra preţului şi nicio garanţie asupra lichidităţii acestora în lipsa unui market maker. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al obligaţiunilor Bittnet în trecut, în special în condiţiile unor evenimente semnificative care au afectat pieţele financiare în ultimii ani (pandemia COVID19, războiul dintre Rusia şi Ucraina etc.). Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligaţiuni va putea să le vândă oricând la un preţ apropiat preţului de emisiune. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situaţii litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacţionării obligaţiunilor, cu impact asupra posibilităţii investitorilor de a le vinde în orice moment dorit şi asupra valorii de piaţă. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF") este autorizată să suspende tranzacţionarea de instrumente financiare (valori mobiliare) sau să solicite Bursei de Valori Bucureşti să suspende de la tranzacţionare valorile mobiliare tranzacţionate pe Bursa de Valori Bucureşti, dacă continuarea tranzacţionării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva manipulării pieţei şi a tranzacţiilor efectuate pe baza informaţiilor privilegiate. **Preţul Obligaţiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuaţiilor ratelor de dobândă practicate în piaţă** În timp ce rata nominală de dobândă a Obligaţiunilor este fixă pe durata Obligaţiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piaţa de capital pentru emitenţi cu aceeaşi scadenţă („rata de dobândă de piaţă") se modifică în mod obişnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piaţă, se schimbă şi preţul Obligaţiunilor, în direcţia opusă. Dacă dobânda de piaţă creşte, în mod obişnuit preţul Obligaţiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piaţă. Dacă dobânda de piaţă scade, în mod obişnuit preţul Obligaţiunilor cu dobândă fixă creşte până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piaţă. Dacă Deţinătorul de Obligaţiuni cu dobândă fixă păstrează Obligaţiunile respective până la scadenţă, modificările dobânzii de piaţă nu sunt relevante pentru un astfel de deţinător, deoarece Obligaţiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora. **Potenţialii investitori în Obligaţiunile emise sunt expuşi solvabilităţii Emitentului** Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilităţii Emitentului de a-şi onora obligaţiile de plată. Obligaţiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piaţă a Obligaţiunilor emise. Investitorii sunt dependenţi de capacitatea Emitentului de a

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
APROBAT

	plăti sumele datorate aferente Obligaţiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepţie a pieţei asupra bonităţii Emitentului. Obligaţiunile emise constituie obligaţii contractuale generale și nesecurizate ale Emitentului și numai ale Emitentului și au acelaşi rang cu toate celelalte obligaţii nesubordonate și nesecurizate ale Emitentului. Se subordonează obligaţiilor de prim rang, inclusiv a celor apărute ca o consecinţă a aplicării legilor. Mai mult, Emitentul nu este evaluat de nicio agenţie de rating. Orice potenţial investitor trebuie să își formeze propria opinie cu privire la capacitatea Emitentului de a-și onora obligaţiile în legătură cu Obligaţiunile emise.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
ROMANIA
AVIZAT
APROBAT

D1

Secţiunea D – Informaţii esenţiale privind oferta şi admiterea la tranzacţionare

Termenii şi condiţiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:

Perioada în care obligaţiunile vor putea fi subscrise este de 10 zile lucrătoare, respectiv între 4.07.2026 - 06.08.2026, prima zi de subscriere fiind a 5-a (a cincea) zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Subscrierile investitorilor se realizează la orice preţ de subscriere situat între 94 şi 106 euro/obligaţiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 euro. Preţul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligaţiunilor subscrise şi alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în aşa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligaţiuni stabilită ca şi Prag de Succes al Ofertei.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preţ mai mic decât Preţul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucratoare de la Data de închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenţei dintre Preţul de Ofertă şi preţul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauza în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, în fiecare situaţie scăzându-se comisioanele de transfer bancar şi orice comisioane percepute de instituţiile pieţei de capital, în contul bancar al investitorului.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situaţia în care vor fi subscrise mai mult de 150.000 obligaţiuni. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puţin 5.000 obligaţiuni în valoare nominală totală minimum 500.000 euro (cincisutemii euro) au fost subscrise în mod valid.

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

Indice de alocare = (Obligaţiunile Oferite – Obligaţiuni alocate garantat) / Obligaţiuni subscrise la Preţul de Ofertă,
Obligaţiuni vândute = Obligaţiuni subscrise la Preţul de Ofertă * Indice alocare + Obligaţiuni alocate garantat

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

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

Obligaţiunile rămase până la Obligaţiunile Oferite, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligaţiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la un preţ egal cu Preţul final de Ofertă, fără a depăşi însă numărul maxim de Obligaţiuni subscrise iniţial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuţia suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeaşi mărime în cadrul Ofertei, distribuţia suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB de către Participanţii Eligibili, în funcţie de momentul introducerii acestuia.

În situaţia în care numărul de Obligaţiuni Oferite sunt suprasubscrise, investitorii care au subscris Obligaţiunile la Preţul de Ofertă vor primi înapoi diferenţa dintre preţul plătit pe Obligaţiunile subscrise şi valoarea Obligaţiunilor alocate (cu excepţia comisioanelor percepute pentru transferul bancar şi orice alte comisioane percepute de instituţiile pieţei), 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 situaţia în care investitori au subscris la un preţ mai mare decat Preţul de Ofertă vor primi înapoi diferenţa dintre preţul plătit pe Obligaţiunile subscrise şi valoarea Obligaţiunilor alocate (cu excepţia comisioanelor percepute pentru transferul bancar şi orice alte comisioane percepute de instituţiile pieţei), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum trei (3) zile lucrătoare de la Data Decontării. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

Ordinele de subscriere vor putea fi plasate tehnic în piaţa BVB dedicată Ofertei conform contractului de intermediere semnat între investitori şi intermediarul/participantul eligibil la Ofertă, fie direct în platforma de tranzacţionare a intermediarului/participantului eligibil, fie prin instructarea de către investitor a

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
APROBAT

intermediarului/participantului eligibil prin apel telefonic, ori prin formularul de subscriere aferent acestei oferte, semnat de investitor și transmis intermediarului/participantului eligibil. Investitorii pot efectua subscrieri multiple, însă acestea sunt permise doar prin intermediul aceluiași Intermediar/Participant Eligibil.

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 Formularelor 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.

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 Participanții 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 clientelei, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne privind cunoașterea clientelei – i se vor anexa, pe lângă dovada plății obligațiunilor subscrise, documentele prevăzute în *Nota privind instrumentelor financiare*, la Secțiunea 4 – TERMENELE ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.

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.Obligațiunile emise vor putea 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.

Cuantumul si procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei
Nu este cazul.

Detaliile privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată
Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la Data de Închidere a Ofertei publice

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
APROBAT

prin care s-au emis Obligațiunile. 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 subscrise în mod valid.
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: Obligațiuni corporative.
Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

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

Agentul de plată și Depozitarul:
Agentul de plata 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 Romania.
Modificarea se va notifica Pieței anterior, cu 30 zile.
Depozitar - plata Dobânzii se va efectua prin Depozitarul Central S.A. cu sediul social în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod poștal 011141, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 140/5890/1997, CUI R09638020. Plățile se vor desfășura prin intermediul Depozitarului Central.

Rating:
Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

Estimări ale costului total al emisiunii si ale costurile percepute de la investitor de către emitent
Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt reprezentate de comisioanele, taxele si tarifele pentru derularea, admiterea si 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 (fidejusor) aproximativ 12.000 lei

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

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.

D2	***De ce a fost elaborat acest prospect?*** Prospectul a fost întocmit în vederea vânzării prin ofertă publică a 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. Obligațiunile emise în cadrul prezentei oferte urmează să fie tranzacționate pe Piața Reglementată a BVB.
D3	***O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor:*** 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.
D4	***O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare*** Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența tranzacționarea obligațiunilor BNET31E.
D5	***Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?*** Ofertantul este Emitentul, Bittnet Systems SA.

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

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.,
prin Ovidiu Dumitrescu, Director General Adjunct

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ROMANIA
APROBAT