

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

bittnet
group

Valoarea nominală de 100 lei/obligațiune

Rată anuală a dobânzii de 10%/an, plătită trimestrial

Interval de Preț de Ofertă cuprins între 96 lei/obligațiune și 104 lei/obligațiune



Aprobat de ASF prin Decizia nr. 544 din 25.05.2023

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.

Cuprins:

| | |
|---|----------|
| DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINȚĂ | 3 |
| DEFINIȚII..... | 4 |
| SECȚIUNEA A - INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE | 6 |
| SECȚIUNEA B – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL | 7 |
| Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit:..... | 7 |
| (b) Activitățile principale ale emitentului: | 7 |
| (c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine: | 7 |
| (d) Identitatea administratorilor săi principali:..... | 7 |
| (e) Identitatea auditorilor săi statutare: | 7 |
| Principalele Informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:..... | 8 |
| SECȚIUNEA C – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE | 9 |
| a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : | 9 |
| b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare: | 9 |
| c) Drepturile aferente valorilor mobiliare:..... | 9 |
| d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare :..... | 9 |
| e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor: | 10 |
| Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare | 10 |
| Există o garanție asociată valorilor mobiliare | 10 |
| Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare: | 11 |
| De ce a fost elaborat acest prospect | 12 |
| O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor: | 12 |
| O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare | 13 |



Documente încorporate ca referință

Această Notă privind valorile mobiliare, împreună cu Rezumatul și cu Documentul universal de înregistrare, formează Prospectul de ofertă a unui număr de 50.000 obligațiuni denumite în lei, alcătuit din documente distincte.

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

- Documentul de înregistrare universal, publicat de emitent în data de 28.04.2023 pe site-ul Emitentului, precum și pe site-ul BVB, profilul Emitentului
- Informațiile financiare privitoare la Emitent, disponibile pe site-ul Emitentului, pagina dedicată 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:

| | |
|---|--|
| „Actul Constitutiv” | Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentă |
| „Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății” | Totalitatea acțiunilor ordinare care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 634.176.714 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acțiunile ordinare Bittnet sunt listate și se tranzacționează pe Piața Reglementată BVB sub simbolul BNET. |
| „Obligațiunile Oferite” sau „Obligațiunile noi” sau „Obligațiunile” | Obligațiunile corporative neconvertibile, negarantate, denumite în lei obiect al prezentei Oferte publice. |
| „AGA” | Adunarea Generală a Acționarilor Societății |
| „AGEA” | Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății |
| „AGOA” | Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății |
| „ASF” | Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5 |
| „BVB” | Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 14, sector 2 |
| „CAEN” | Clasificarea Activităților în Economia Națională |
| „Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet Systems” și/sau „Bittnet” | Bittnet Systems S.A., emitentul Obligațiunilor prezentate în acest document |
| „Consiliul de administrație” | Consiliul de Administrație al Bittnet Systems S.A., format din 5 membri. |
| „Depozitarul Central” | Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I – nr. 34 - 36, etajele 1-3, sector 2, cod poștal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital. |
| „Document de înregistrare universal” | Document care a fost redactat pentru a servi drept sursă de referință despre Emitent, oferind investitorilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză, privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta corporativă, etc., în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului și a BVB. |
| „Formular de retragere a acceptului de achiziționare” | Formularul completat de către subscriitorii în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice. |
| „Formular de subscriere” | Formularul completat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice |
| „Investitori” sau „Subscriitorii” | Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice |
| „SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.” sau „BRK”, sau „Intermediarul Ofertei” | 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, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, e-mail office@brk.ro (“Intermediarul”), reprezentat prin Răzvan Raț – 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 |
| „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. 1129/2017, Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 și Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare. |



| | |
|--|--|
| „Oferta publică”, „Oferta” | Prezenta ofertă publică de vânzare de obligațiuni |
| „Participant eligibil”, „Participant”, „Ceilalți Intermediari” | Participanții la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozi |
| „Perioada de Ofertă” sau „Perioada de subscriere” | Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Document, respectiv perioada în care vor fi primite și procesate Formulare de Subscriere, respectiv _____ - _____. |
| „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. |
| „Data de închidere a Ofertei”, „Data Alocării” | Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice |
| „Data de Emisiune” | Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării |
| „Data de Plată a Dobânzii” | Trimestrial de la Data de Închidere a Ofertei |
| „Data Tranzacției” | Ziua Lucrătoare care a urmat Datei Alocării, când Intermediarul a executat tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB |
| „Data decontării” | A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central |
| „Piața Reglementată” | Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului și obligațiunile denumite în euro ale Emitentului, cu simbolul de tranzacționare BNET26E. |
| „Piața SMT” | Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează obligațiunile denumite în RON ale Emitentului, cu simbolurile de tranzacționare BNET23 și BNET23A. |
| „Prospectul” | Este constituit din Documentul de înregistrare universal, Nota privind valorile mobiliare și Rezumatul, aprobate de ASF |
| „Registrul Comerțului” | Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege |
| „Data de Referință” | Reprezintă data cu 5 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz |
| „Data scadenței” | Reprezintă împlinirea unui număr de 4 ani de la Data de Emisiune sau data la care obligațiunile subscrise vor fi răscumpărate la valoarea nominală |
| „Data de Răscumpărare” | Data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței |
| „Dobânda” | Reprezintă o rată a dobânzii de 10% pe an |
| „Regulamentul 5/2018” | Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare |
| „Regulamentul UE 2017/1129” | REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare. |
| „Regulamentul delegat (UE) 2019/979” | Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare. |
| „Regulamentul delegat (UE) 2019/980” | Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare. |
| „Regulamentul (UE) 2021/337” | Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19 |

| | |
|-----------------|--|
| „Zi Lucrătoare” | Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității |
|-----------------|--|

Secțiunea A - Introducere și Avertismente

| | |
|----|---|
| A1 | <p>Introducere și Avertismente (1.5)</p> <p>Acest Rezumat împreună cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare, formează Prospectul de oferta publică de vânzare a obligațiunilor BNET27A, alcătuit din documente distincte, aprobat prin Decizia nr. 544/ 25.05.2023.</p> <p>Prezentul Rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat în baza informațiilor detaliate în cele două documente anterior menționate și trebuie coroborat cu acestea.</p> <p>Orice decizie de a achiziționa obligațiunile BNET27A trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.</p> <p>Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative negarantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.</p> <p>În cazul în care se intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.</p> <p>O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.</p> |
| A2 | <p>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)</p> <p>Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr maxim de 50.000 Obligațiuni corporative negarantate, emise în RON de către Bittnet Systems S.A., cu valoarea nominală de 100 RON fiecare.</p> <p>Codul ISIN al Obligațiunilor BNET27A este RO350WCG52F3</p> <p>Codul CFI al Obligațiunile BNET27A este RO350WCG52F3</p> |
| A3 | <p>Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :</p> <p>Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B , etaj 4, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare: 21181848</p> <p>Codul LEI al Emitentului este: 315700VUUQHM9VEDRO36</p> <p>Website-ul Emitentului este www.bittnet.ro, adresa de email a Emitentului în relația cu investitorii: investors@bittnet.ro.</p> <p>Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.</p> |
| A4 | <p>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul:</p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, tel. 021 659 6271/021 659 6215.</p> |
| A5 | <p>Data aprobării Prospectului: <u>24.05.2023</u></p> |



Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul

| B1 | <p>Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit: Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, cu sediul în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B , etaj 4, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare: 21181848 , Codul LEI: 315700VUUQH9VEDRO36</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|------------------|---------------|------------------|-----------------|-------------|---------|--------------------------|------------|---------|--------------------------|------------|---------|-------------------|------------|---------|--------------|--------------------|-------------|
| | <p>(b) Activitățile principale ale emitentului: cod CAEN 6202 – Activități de consultanță în tehnologia informației Emitentul activează pe piață Tehnologiei Informației, segmentele de Infrastructură de rețea și Training IT fiind cu ponderea ce mai ridicată în cifra de afaceri consolidată. Începând cu anul 2021, Emitentul a diversificat aria de servicii IT prin investiții de tipul M&A (fuziuni și achiziții de companii noi) în zona de securitate cibernetică, prin achiziția pachetelor majoritare de acțiuni din companiile Global Resolutions Experts și ISEC Associates, creând astfel un pol de competențe de cybersecurity în cadrul Diviziei de Tehnologie a Grupului. De asemenea, Emitentul a extins investițiile în zona de software development prin achiziția unei participații de 61% din Nenos Software și 60% din Nonlinear SRL. Alături de cele 2 activități de securitate cibernetică și software development – Emitentul a finalizat în 2021 și achiziția unui procent de 50,2% din compania de IT managed services (servicii gestionate) – ITPrepared SRL Tot în 2021, emitentul a cumpărat 100% din părțile sociale ale unui concurent din zona de educație în IT: Computer Learning Center SRL. Pe parcursul anului 2022, Emitentul a finalizat alte 2 proiecte de M&A, achiziția integrala a companiilor Top Tech SRL și 2NET Computer SRL.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <p>(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 20.04.2023:</p> <table border="1" data-bbox="194 985 1477 1232"> <thead> <tr> <th></th> <th>Număr acțiuni</th> <th>Procent deținere</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Persoane Fizice</td> <td>391.176.975</td> <td>61,683%</td> </tr> <tr> <td>IMPETUM INVESTMENTS S.A.</td> <td>84.548.549</td> <td>13,332%</td> </tr> <tr> <td>AGIST INVESTMENTS S.R.L.</td> <td>83.480.478</td> <td>13,164%</td> </tr> <tr> <td>Persoane Juridice</td> <td>74.970.712</td> <td>11,822%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>634.176.714</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> | | Număr acțiuni | Procent deținere | Persoane Fizice | 391.176.975 | 61,683% | IMPETUM INVESTMENTS S.A. | 84.548.549 | 13,332% | AGIST INVESTMENTS S.R.L. | 83.480.478 | 13,164% | Persoane Juridice | 74.970.712 | 11,822% | TOTAL | 634.176.714 | 100% |
| | Număr acțiuni | Procent deținere | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Persoane Fizice | 391.176.975 | 61,683% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IMPETUM INVESTMENTS S.A. | 84.548.549 | 13,332% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AGIST INVESTMENTS S.R.L. | 83.480.478 | 13,164% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Persoane Juridice | 74.970.712 | 11,822% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 634.176.714 | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <p>(d) Identitatea administratorilor săi principali: În prezent, Emitentul este administrat de un consiliu de administrație format din 5 membri în urma înregistrării la nivelul Oficiului Registrului Comerțului a Hotărârilor AGOA din 27 Aprilie 2023:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ivylon Management S.R.L. prin reprezentant legal Logofătu Mihai Alexandru Constantin, Președinte al Consiliului de Administrație • Logofătu Cristian Ion, membru • Anghel Lucian Claudiu, vicepreședinte • Dynamic Data Drawings S.R.L., reprezentata prin Anca Manitiu, membru • Rudolf-Paul Vizental, membru | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <p>(e) Identitatea auditorilor săi statutar: Auditorul financiar al Emitentului este BDO AUDIT SRL, cu sediul în București, Str. Învingătorilor nr. 24, et. 1-4, Sector 3, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/22485/1994, având CUI 6546223, societate autorizată de către Camera Auditorilor Financiar din România cu autorizația nr. 18/2001, aviz emis de ASF nr. 374/20.11.2015. Ultimul raport de audit financiar a fost întocmit în martie 2023 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2022. Până la situațiile financiare ale anului 2019, inclusiv, auditorul a fost ACE CONSULT S.R.L., cu sediul în municipiul Sibiu, Sos. Constantin Noica, nr.3, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J32/159/2002, CUI RO14469555.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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 2019-2021 au fost auditate, opinia auditorilor fiind fără rezerve.

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

| RON | 2019 | 2020 | 2021 (corectat) | 2022 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|
| Venituri din contracte cu clienții | 99.749.829 | 109.191.760 | 109.813.736 | 192.156.489 |
| Profit din exploatare | 3.321.574 | 7.479.318 | 10.275.153 | 12.979.173 |
| Profitul net | (2.630.613) | 1.025.034 | 13.020.975 | (2.192.586) |
| Creșterea veniturilor de la an la an | 108% | 9,46% | 0,57% | 74,98% |
| Rata rentabilității comerciale | 17,29% | 19,65% | 21,66% | 22,24% |
| Marja profitului net | -2,63% | 0,93% | 12,81% | -1,07% |

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului

| RON | 2019 | 2020 | 2021 (corectat) | 2022 |
|---|------------|-------------|--------------------|-------------|
| Total active | 88.461.581 | 102.352.661 | 131.113.189 | 220.596.701 |
| Total capitaluri proprii | 12.371.577 | 27.646.309 | 52.502.490 | 57.494.765 |
| Datoria financiară netă (datorii termen lung plus datorii termen scurt minus numerar) | 55.265.887 | 49.833.697 | 50.296.454 | 120.801.571 |

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului

| RON | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare | 8.502.288 | 8.120.058 | 3.778.747 | 17.995.019 |
| Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții | (1.198.308) | (10.516.541) | (5.111.981) | (8.344.203) |
| Valoarea numerarului din activități de finanțare | 472.255 | 6.445.020 | (136.225) | 9.246.353 |

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului

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.

| |
|--|
| <p>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.</p> <p>Riscul legislativ / regulator - Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei.</p> <p>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.</p> <p>Riscul de concurență neloială - Businessurile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurența neloială, în special prin prețuri de dumping.</p> <p>Riscul de pierdere a reputației - Abilitatea de a păstra și de a atrage noi clienți depinde în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de reputația acestuia pentru calitatea serviciilor.</p> <p>Riscul privind litigiile - La data publicării prezentului Prospect, Societatea a luat la cunoștință de existența în Portalul Instanțelor a unui proces intentat de Anchor Group având ca obiect „pretenții”. Ținând cont de stadiul incipient al litigiului (reclamantul nu a timbrat cererea), nu a putut fi evaluată necesitatea înregistrării unui provizion. Pe măsură ce dosarul va evolua, există riscul ca profitabilitatea Societății să fie afectată de constituirea unui provizion privind acest litigiu.</p> |
|--|



Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

| | |
|----|---|
| C1 | <p>a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : Obligațiunile BNET27A sunt obligațiuni corporative, negarantate, dematerializate (înregistrate în cont), de valoare egală, cu o valoare nominală de 100 RON fiecare; Codul ISIN al obligațiunilor BNET27A: RO350WCG52F3 Dobânda este de 10% per an, iar plata de cupoane către deținători se face cu frecvență trimestrială.</p> |
| | <p>b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare: Conform Hotărârilor AGEA nr. 2 și nr. 6 din 12.12.2022 și Deciziei Consiliului de Administrație 01/03.05.2023, se oferă spre vânzare un număr maxim de 50.000 obligațiuni, emise în RON, cu valoarea nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare totală maximă a emisiunii de 5.200.000 RON în situația în care toate obligațiunile ar fi subscrise la prețul maxim din Ofertă. Obligațiunile sunt oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte publice primare în perioada <u>30.01.2023</u> <u>21.06.2023</u> Data Emisiunii va fi data decontării. Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani (48 luni) de la data emisiunii – adică luna iunie a anului 2027.</p> |
| | <p>c) Drepturile aferente valorilor mobiliare : Drepturile aferente Obligațiunilor includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de Obligațiuni. Obligațiunile Emitentului nu beneficiază de rating. Cupoanele datorate Obligațiunilor nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 10% pe an. Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360 Bond Basis", respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă. Toate plățile în ceea ce privește Obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, către deținătorii de Obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioră Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare. Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență în cazul în care Obligațiunile emise vor fi răscumpărate anticipat. Obligațiunile au o scadență de 4 ani (48 luni) de la Data Emisiunii – adică luna iunie a anului 2027.</p> |
| | <p>d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare : Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferință între acestea și (sub rezerva excepțiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) față de toate celelalte obligații prezente sau viitoare, negarantate și nesubordonate ale Emitentului.</p> |

| | |
|----|--|
| | <p>e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor: Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plăti dividende din profiturile exercițiilor financiare. Emitentul intenționează să continue investirea integrală a profiturilor în dezvoltarea companiei, ceea ce reprezintă o politică fără dividend pentru acționari. Emitentul intenționează să mențină aceasta politică de reinvestire a profitului atâta timp cât perspectivele sale de creștere sunt mai mari decât perspectivele de creștere ale pieței pe care activează. Politica de dividend a emitentului este descrisă pe larg la adresa: https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro</p> |
| C2 | <p>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ? După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Corporativ.</p> |
| C3 | <p>Există o garanție asociată valorilor mobiliare? Nu se aplică. Nu există nicio garanție asociată valorilor mobiliare. Obligațiunile BNET27A sunt obligațiuni negarantate.</p> |
| C4 | <p>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</p> <p>Riscul asociat cu o investiție directă în obligațiuni Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative negarantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile atât a instrumentului cât și a businessului companiei care îl emite, a prețurilor acestora, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, dar și a lichidității acestora odată cu listarea lor pe piața principală a Bursei de Valori București.</p> <p>Prețul obligațiunilor și lichiditatea tranzacțiilor depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al obligațiunilor Bittnet în trecut, în special în condițiile unor evenimente semnificative care au afectat piețele financiare în ultimii ani (pandemia COVID-19, războiul dintre Rusia și Ucraina etc.). Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligațiuni va putea să le vândă ori când la un preț satisfăcător.</p> <p>De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării obligațiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a le vinde în orice moment dorit și asupra valorii de piață. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de instrumente financiare (valori mobiliare) sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate.</p> <p>Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora.</p> <p>Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilității Emitentului de a-și onora obligațiile de plată. Obligațiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piață a Obligațiunilor emise. Investitorii sunt dependenți de capacitatea Emitentului de a plăti sumele datorate aferente Obligațiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepție a pieței asupra bonității Emitentului.</p> <p>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.</p> |

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

Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta și admiterea la tranzacționare

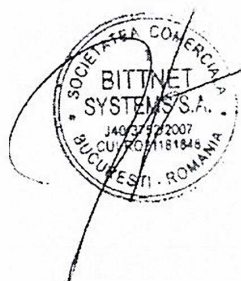
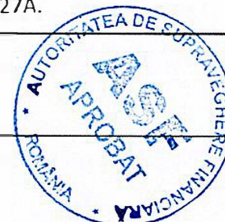
| | |
|----|---|
| D1 | <p>Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:</p> <p>Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscribe este de 15 zile lucrătoare, respectiv între 30.05.2023 21.06.2023 prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei. Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și prețul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.</p> <p>Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscribe mai mult de 50.000 obligațiuni. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 10.000 obligațiuni în valoare nominală totală minimum 1.000.000 lei (un milion lei) au fost subscribe în mod valid.</p> <p>La Data de Închidere a Ofertei, în cazul în care subscrierile valide cumulează un volum mai mare decât numărul total al Obligațiuni Oferite (suprasubscriere), atunci alocarea se va face pro-rata conform formulelor:</p> <p>Indice de alocare = Obligațiunile Oferite / Obligațiuni subscribe, Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscribe * Indice alocare.</p> <p>Un investitor care a acceptat Oferta va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediarul Ofertei, multiplicat cu Indicele de alocare (raportul dintre numărul total al Obligațiunilor Oferite și numărul total de Obligațiuni subscribe în Ofertă de către investitori conform Formulelor de Subscriere validate). Orice fracțiuni de Obligațiuni ce rezultă dintr-o asemenea alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni.</p> <p>Indicele de alocare va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei.</p> <p>Obligațiunile rămase până la Obligațiunile Oferite, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, fără a depăși însă numărul maxim de Obligațiuni subscribe inițial în Formularul de Subscriere validat.</p> <p>Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB de către intermediarii autorizați ASF, în funcție de momentul introducerii acestuia.</p> <p>În situația în care numărul de Obligațiuni Oferite sunt suprasubscribe, investitorii 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.</p> <p>Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei Nu este cazul.</p> <p>Detaliile privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la Data de Închidere a Ofertei publice prin care s-au emis Obligațiunile.</p> <p>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</p> |
|----|---|



| | |
|----|---|
| | <p>Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Corporativ.</p> <p>Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.</p> <p>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.</p> <p>Agentul de plată și Depozitarul: Agentul de plată desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiunilor pe Piața Reglementată a Burselor de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România. Modificarea se va notifica Pieței anterior, cu 30 zile.</p> <p>Depozitar - plata Dobânzii se va efectua prin Depozitarul Central S.A. cu sediul social în București, Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 3, 8 și 9, sector 2, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 140/5890/1997, CUI RO9638020. Plățile se vor desfășura prin intermediul Depozitarului Central.</p> <p>Rating: Nu este cazul. Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.</p> <p>Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt reprezentate de comisioanele, taxele și tarifele pentru derularea, admiterea și menținerea la tranzacționare:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • Taxa ReCom pentru înregistrare și publicarea Deciziei CA: aproximativ 1.000 lei • Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 lei; • Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 8.126 lei; • Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 6.000 Lei. <p>Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.</p> <p>Emitentul nu va percepe de la subscriitorii alte taxe în afara Prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că Prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.</p> |
| D2 | <p>De ce a fost elaborat acest prospect? Prospectul a fost întocmit în vederea vânzării prin ofertă publică primară a unui număr maxim de 50.000 obligațiuni de o valoare nominală totală de maximum 5.000.000 lei, care urmează să fie tranzacționate pe Piața Reglementată a BVB.</p> |
| D3 | <p>O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor: Prin vânzarea Obligațiunilor Oferte în conformitate cu Oferta, se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maxim 5.200.000 RON, fără a lua în calcul comisioanele și cheltuielile, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscrise de către investitori la un preț maxim de subscriere. În situația în care investitorii vor subscrie toate obligațiunile la prețul minim din oferta, valoarea totală a subscrierilor va fi de 4.800.000 RON. Repartizarea veniturilor aferente emisiunii de obligațiuni va fi decisă ulterior finalizării ofertei de către managementul Companiei.</p> <p>Emisiunea de obligațiuni are ca scop asigurarea nevoilor generale de finanțare ale grupului Bittnet, inclusiv rambursarea principalului aferent emisiunilor de obligațiuni scadente pe parcursul anului 2023 (simbol de tranzacționare: BNET23), precum și finanțarea parțială sau integrală a achiziției de părți sociale în companii noi conform strategiei programatice de fuziuni și achiziții ale Societății, care are la bază expansiunea continuă a portofoliului de produse și ca obiectiv atingerea țintei de cifră de afaceri de 500 milioane lei pentru finalul anului 2024. Realizarea acestui obiectiv se va face atât prin creștere organică a companiilor aflate în Grup cât și anorganic prin fuziuni și achiziții de companii noi.</p> <p>Având în vedere că Oferta se derulează prin mecanismele pieței de capital, ulterior emiterii obligațiunilor, Emitentul intenționează să listeze emisiunea pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. În funcție de necesarul de finanțare al Grupului și de condițiile de Piață, Emitentul intenționează să deruleze pe parcursul anului 2023 mai multe oferte de emisiuni de obligațiuni corporative similare ca structură și caracteristici cu Oferta ce se va afla în derulare în baza prezentului Document.</p> |



| | |
|----|---|
| | Emitentul estimează ca va folosi resursele financiare atrase în cadrul viitoarelor oferte pentru a refinanța emisiunile de obligațiuni cu scadența în anul 2023 și pentru a finanța noi achiziții de companii, într-o pondere aproximativ egală între cele 2 destinații (50%-50%). |
| 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 BNET27A. |
| D5 | Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare? Ofertantul este Emitentul, Bittnet Systems SA. |



BITTNET SYSTEMS S.A.,

prin Mihai Logofătu, Director General

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.,

prin Răzvan Raț, Director General Adjunct