



Notă privind valorile mobiliare aferente emisiunii
număr de 20.596 obligațiuni corporative, negarantate,
denominate în EUR, cu valoare totală de 2.059.600
euro, emise în 2022, cu scadența în 2026

bittnet
group

Obligațiunile au o rată fixă a dobânzii de 9% pe an, plătită trimestrial

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 178 din 23.02.2023

Intermediar: S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.

APROBAREA PROSPECTULUI DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE 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 CU OBLIGAȚIUNILE BNET26E. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

Cuprins

NOTA CĂTRE INVESTITORI	3
DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINȚĂ	4
DEFINIȚII	5
NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE.....	8
SECȚIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	8
SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC.....	10
SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII ESENȚIALE.....	14
SECȚIUNEA 4 – INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE ȘI ADMISE LA TRANZACȚIONARE.....	14
SECȚIUNEA 5 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI DE VALORI MOBILIARE	22
SECȚIUNEA 6 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE.....	22
SECȚIUNEA 7 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE.....	23



NOTA CĂTRE INVESTITORI



Emitentul este BITTNET SYSTEMS S.A., societate pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3752/2007, cod unic de înregistrare RO21181848, cod LEI 315700VUUQHM9VEDRO36, având un capital social de 52.848.059,50 RON, împărțit în 528.180.595 acțiuni la prețul nominal de 0,10 RON per acțiune.

Emisiunea de obligațiuni a fost aprobată prin Hotărârile AGEA nr. 3 și nr. 6 din data de 12 decembrie 2022. În conformitate cu delegarea hotărâtă prin AGEA, Consiliul de Administrație a aprobat, în data de 19.12.2022, caracteristicile emisiunii, obligațiunile fiind oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte de vânzare derulate prin plasament privat, către un număr maxim de 149 investitori persoane fizice și juridice plus investitori profesionali, intermediar fiind S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.

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

Informațiile cuprinse în acest Document au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Document. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Document și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest document și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara rezumatului și notei de prezentare, precum și a Documentului universal de înregistrare sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Emitent.

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

Emitentul a pregătit și transmis Documentul de înregistrare universal spre aprobarea ASF în anii anteriori în vederea simplificării și accelerării proceselor de oferte publice viitoare de valori mobiliare (instrumente financiare), iar ASF a aprobat documentul aferent anilor 2019 și 2020. Având în vedere că ASF a aprobat, pentru două exerciții financiare consecutive, Documentul de înregistrare Universal al Bittnet (aferent anilor fiscali 2019 și 2020) prin Deciziile nr. 867 din 15.07.2020 și nr. 591 din 06.05.2021, anul acesta nu a mai fost necesară o aprobare prealabilă din partea ASF, conf. Articolului 9, alin. (2) din Regulamentul UE2017/1129. Compania a transmis Documentul către ASF în vederea păstrării statutului de Emitent frecvent și pentru simplificarea și accelerarea proceselor de oferte publice viitoare de instrumente financiare l-a publicat pe site-ul BVB și pe site-ul propriu dedicat relației cu investitorii în data de 04.05.2022. Acest lucru conferă Bittnet menținerea statutului de Emitent frecvent, însemnând că pentru orice nouă ofertă de instrumente financiare emise de Bittnet, indiferent de tipul sau clasa acesteia, Emitentul trebuie doar să pregătească o Notă privind valorile mobiliare și un Rezumat.



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

Întocmirea unui document de înregistrare universal permite emitentului să actualizeze informațiile și să elaboreze un prospect atunci când condițiile de piață devin favorabile unei oferte publice de valori mobiliare sau unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, prin adăugarea unei note privind valorile mobiliare și a unui rezumat. Documentul de înregistrare universal este utilizat ca o sursă de referință privind emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, governanța corporativă și structura acționariatului societății.

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

Documente încorporate ca referință

Această Notă privind valorile mobiliare, împreună cu Rezumatul și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de admitere la tranzacționare al obligațiunilor BNET26E, alcătuit din documente distincte.

Bittnet Systems a publicat în data de 20.12.2022 un Amendament la Documentul de înregistrare universal publicat în 04.05.2022. Documentul de înregistrare universal a fost astfel modificat cu informațiile actualizate având în vedere că de la data publicării sale inițiale și până în prezent au trecut mai multe perioade de raportare de rezultate financiare interimare și având în vedere că Emitentul intenționează să folosească acest Document într-o viitoare majorare de capital social prin aporturi și creanțe, operațiune decisă de Consiliul de Administrație în 16.09.2022.

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 04.05.2022 pe site-ul dedicat investitorilor precum și pe site-ul BVB, profilul Emitentului
- [Amendamentul la Documentul de înregistrare universal](#), publicat în data de 20.12.2022
- [Documentul de înregistrare universal – forma consolidată](#), publicat în data de 20.12.2022
- [Informațiile financiare privitoare la Emitent](#), disponibile pe site-ul dedicat Relației cu Investitorii

DEFINIȚII

În cadrul acestui document, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, 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 528.480.595 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 emise”, „Obligațiunile” sau „BNET26E”	Obligațiunile corporative neconvertibile, negarantate, denumite în euro ale Emitentului cu valoare totală de 2.059.600 euro, emise în 2022, cu scadența în 2026.
„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 S.A.” 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 3 membri.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I-nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
„Document de înregistrare universal”	Document care a fost redactat pentru a servi drept sursă de referință despre Emitent, oferind investitorilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză, privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernarea corporativă, etc., în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului și a BVB.
„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 de 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 pentru titluri de capital” / „Nota” / „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.
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului.
„Piața SMT”	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează obligațiunile denumite în RON ale Emitentului.
„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 Emisiune	Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării, respectiv
Data de Plată a Dobânzii	Trimestrial de la Data de Închidere a Ofertei
Data de Referință	Reprezintă data cu 10 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz
Data scadenței	Reprezintă împlinirea unui număr de 3,5 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 9% pe an
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul UE 1129/2017”	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) 2019/980 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

NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE

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



Punctul 1.1 Persoanele responsabile

Informațiile folosite în elaborarea prezentei Note au fost furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, România, 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web www.investors.bittnet.ro, cod unic de înregistrare RO21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007 ("Emitentul"), reprezentat prin Mihai Alexandru Constantin Logofatu - Director general. Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului și deține la data de referință 03.01.2023, 10,8503% din acțiunile ordinare emise de Emitent.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, 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.

Punctul 1.2. Declarația persoanelor responsabile

Bittnet Systems S.A., societate cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://www.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007, în calitate de Emitent al Obligațiunilor, declară că după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezenta nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

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

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, site web <https://www.brk.ro/>. Intermediarul nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezenta notă. Răspunderea exclusivă și completa cu privire la informațiile cuprinse în prezenta notă doar Emitentului.

Punctul 1.3. Persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză

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

Punctul 1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte

Nu este cazul.

Punctul 1.5. Declarație privind aprobarea prospectului



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

Prezenta Notă privind valorile mobiliare a fost elaborată în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2019/980 cu modificările și completările ulterioare.



SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC

Punctul 2.1. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare

Reamintim investitorilor că deținerea obligațiunilor implică o expunere la risc, fiind posibil ca evenimente incerte să aibă loc, cu o probabilitate necunoscută și care pot avea un impact negativ asupra unora sau tuturor plăților legate de Obligațiunile emise și/sau asupra prețului de piață al Obligațiunilor. Punctele următoare prezintă astfel de riscuri, dar numai pe cele pe care la data prezentei note Emitentul le consideră a fi (i) specifice Obligațiunilor și/sau Emitentului și (ii) suficient de relevante pentru a influența decizia investitorilor în legătură cu Obligațiunile. Există posibilitatea ca și alți factori de risc sau incertitudine să existe, chiar dacă managementul nu este conștient de ele la data prezentării acestei Note. Investitorii trebuie să determine singuri care sunt riscurile la care se supun prin investiția în obligațiunile Bittnet. Managementul aduce aminte investitorilor că există publicate capitole despre riscuri atât în Documentul universal de înregistrare, în Prospectul pentru admiterea acțiunilor la tranzacționare pe Piața Reglementată, dar și în toate celelalte rapoarte semestriale și anuale publicate de Emitent. Niciuna din aceste liste nu poate fi considerată exhaustivă, dar ele trebuie analizate integral de către investitori.

Elemente cheie privitoare la toți factorii de risc

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

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

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

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

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

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

I. Riscuri referitoare la o investiție 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 ce ar urma să aibă loc odată cu listarea lor pe piața secundară.

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 oricând la un preț satisfăcător.

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

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

Nu există nicio asigurare ca deținătorii de obligațiuni le vor putea vinde ulterior la un preț satisfăcător

Emitentul nu poate garanta nivelul de lichiditate al obligațiunilor, abilitatea deținătorilor de obligațiuni de a vinde obligațiuni sau prețul la care aceștia ar putea să le vândă. Lichiditatea și prețul de tranzacționare viitor al Obligațiunilor depind de mai mulți factori, incluzând, printre altele, ratele dobânzilor predominante, rezultatele activităților, piața valorilor mobiliare similare și condițiile economice generale. În plus, modificările de pe piața globală a titlurilor de creanță și modificările performanței financiare a Emitentului pe piețele în care își desfășoară activitatea ar putea afecta negativ lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare a Obligațiunilor care se va dezvolta și a oricărui preț de tranzacționare cotațat al Obligațiunilor. Drept urmare, Emitentul nu poate



asigura că o piață activă de tranzacționare se va dezvolta efectiv pentru Obligațiuni. Prin urmare, faptul că Obligațiunile sunt listate nu conduce în mod necesar la o lichiditate mai mare comparativ cu instrumentele de datorie nelistate. Pe o piață nelichidă, există posibilitatea ca un investitor să nu poată vinde Obligațiunile la prețul de piață dorit.

Valoarea de piață a Obligațiunilor

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

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

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată

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. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței principale, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta negativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu întreprinde astfel de acțiuni, ASF poate cere suspendarea tranzacționării cu valori mobiliare, dacă acest lucru servește funcționării corespunzătoare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Obligațiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Obligațiunilor și ar afecta transferul acestora.

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

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

Riscul ca obligațiunile să fie răscumpărate/rambursate anticipat de Emitent

În situația în care Emitentul va considera că rambursarea obligațiunilor nu va afecta trezoreria, ci în schimb va ajuta Emitentul să diminueze gradul îndatorării în viitor, Consiliul de Administrație poate decide rambursarea în

integralitate a emisiunii. Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate în orice moment după primele 12 luni de la data emiterii, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de obligațiuni, prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVF, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, prețul de răscumpărare va fi egal cu 100% din valoarea nominală a unei obligațiuni plus dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării.

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

În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora.

Riscul valutar la care sunt supuse obligațiunile denumite în altă monedă decât RON

Având în vedere că obligațiunile sunt denumite în EUR, investitorii se expun riscului valutar de volatilitate/fluctuație aferent cursului RON/EUR, de la momentul achiziției obligațiunii până la valorificarea acestora.

Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului

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

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

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

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

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

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

SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII ESENȚIALE



Punctul 3.1. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune

Bittnet, în calitate de Emitent și BRK Financial Group, în calitate de Intermediar, declară că nu au niciun interes care ar putea influența în mod semnificativ emisiunea de obligațiuni/admiterea la tranzacționare, cu excepția celor legate de ducerea la îndeplinire a contractului încheiat în vederea intermedierei prezentei Oferte. Singura persoană responsabilă pentru întocmirea prezentei Note este Emitentul, Bittnet.

Punctul 3.2. Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă

În urma derulării plasamentului privat, derulat în perioada 21.12.2022 – 27.12.2022, au fost subscribe un număr de 20.596 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune. Valoarea totală a subscrierilor a fost de 1.961.144 euro. Prețul de vânzare în cadrul Ofertei, în prima zi de subscriere, respectiv 21.12.2022, a fost de 95% din valoarea nominală a instrumentului, respectiv de 95 euro/obligațiune. Astfel, în prima zi au fost subscribe un număr de 18.334 obligațiuni, reprezentând o valoare a subscrierii de 1.741.730 euro. Prețul de vânzare în cadrul subscrierilor realizate în următoarele zile de ofertă a fost de 97% din valoare nominală, respectiv 97 euro/obligațiune. Astfel, în perioada 22.12.2022 – 27.12.2022 au fost subscribe un număr de 2.262 obligațiuni, reprezentând o valoare a subscrierii de 219.414 euro.

Emisiunea de obligațiuni are ca scop asigurarea nevoilor generale de finanțare ale grupului, inclusiv rambursarea principalului aferent emisiunilor de obligațiuni scadente pe parcursul anului 2023, precum și finanțarea parțială sau totală a achiziției de părți sociale în companii noi, care să se alature grupului.

SECȚIUNEA 4 – INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE ȘI ADMISE LA TRANZACȚIONARE

Punctul 4.1. O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei ce urmează a fi admise la tranzacționare

Acționarii Bittnet Systems au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 12.12.2022 derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, cu o valoare totală de maximum 20.000.000 euro (douăzeci milioane euro), fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 euro per obligațiune, cu o scadență de minim 3 ani și maxim 5 ani, cu o rată a dobânzii fixă sau variabilă anuală de până la 9%, pentru a fi oferite investitorilor prin intermediul unui plasament privat sau a unei oferte publice.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems S.A. nr. 01/19.12.2022, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA, s-a aprobat emiterea unui număr inițial de 20.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă dematerializată și denumite în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare totală de 2.000.000 euro, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte de vânzare derulată prin plasament privat, cu posibilitatea majorării volumului maxim al plasamentului până la un număr de 40.000 obligațiuni. Totodată, a fost desemnat S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în calitate de intermediar al ofertei. Consiliul de Administrație a aprobat prin Decizia nr. 01/22.12.2022, suplimentarea Ofertei de obligațiuni.

În perioada de subscriere s-au colectat și acceptat formularele de subscriere pentru un număr de 53 persoane fizice și juridice, precum și investitori profesionali și contrapărți eligibile, pentru un număr de 20.596 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 euro.



Caracteristicile obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare

- Tipul obligațiunilor: corporative, negarantate, neconvertibile
- Moneda în care sunt emise obligațiunile: euro
- Valoarea nominală a emisiunii de obligațiuni: 2.059.600 euro
- Numărul de obligațiuni emise: 20.596
- Data de emisiune: 30.12.2022
- Valoarea nominală a unei obligațiuni: 100 euro
- Maturitate: 3,5 ani – 42 luni , adică luna iunie 2026
- Cupon: 9% pe an, plata cuponului se va face în euro
- Plata cuponului: trimestrial
- Plata principalului: la maturitate
- Simbol tranzacționare: BNET26E
- Destinația fondurilor obținute: asigurarea nevoilor generale de finanțare a grupului
- ISIN: ROG2LO9OE1W3
- CFI: DBFUGR
- FISN: BITTNET/9 BD 20260630 UNSEC

Posibilitatea răscumpărării anticipate (call option)

Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment după primele 12 luni de la 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 BNET26E, 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 100% din valoarea nominală a unei obligațiuni plus dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării.

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

Obligațiunile emise sunt purtătoare de dobândă începând cu data de emisiune. Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360 Bonds Basis", respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă.

$$\text{Coef. ponderare Număr zile perioadă} = \frac{[360 \times (An2 - An1)] + [30 \times (Luna2 - Luna1)] + (Ziua2 - Ziua1)}{360}$$

Unde:

An1 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

An2 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent)

Luna1 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

Luna2 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent)

Ziua1 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

Ziua2 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent).



Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la data plății a dobânzii ("Data cupon curent") către deținătorii de obligațiuni înregistrați la datele de referință ("Data de referință") aplicabile. Având în vedere faptul că investitorii vor putea dobândi și tranzacționa obligațiunile denumite în euro doar prin intermediul unor participanți la sistemul Depozitarului Central, autorizați în vederea accesării Platformei T2S, Emitentul va efectua plățile prin intermediul Depozitarului Central. Data de plată a dobânzii va fi ulterioară datei de referință cu 10 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune. Cupoanele și principalul datorate deținătorilor de Obligațiuni se prescriu într-un termen de 3 ani de la data scadenței acestora.

Informațiile cu privire la plăți se regăsesc în tabelul următor:

Nr. Crt.	Rata cupon %	Data cupon precedent	Data referinta	Data cupon curent	Data ex-cupon	Principal	Nr. zile din an corespunzator conventiei de calcul utilizata
1	9,00%		17/03/2023	31/03/2023	20/03/2023	0	360
2	9,00%	31/03/2023	16/06/2023	30/06/2023	19/06/2023	0	360
3	9,00%	30/06/2023	15/09/2023	29/09/2023	18/09/2023	0	360
4	9,00%	29/09/2023	15/12/2023	29/12/2023	18/12/2023	0	360
5	9,00%	29/12/2023	15/03/2024	29/03/2024	18/03/2024	0	360
6	9,00%	29/03/2024	17/06/2024	01/07/2024	18/06/2024	0	360
7	9,00%	01/07/2024	16/09/2024	30/09/2024	17/09/2024	0	360
8	9,00%	30/09/2024	16/12/2024	30/12/2024	17/12/2024	0	360
9	9,00%	30/12/2024	17/03/2025	31/03/2025	18/03/2025	0	360
10	9,00%	31/03/2025	16/06/2025	30/06/2025	17/06/2025	0	360
11	9,00%	30/06/2025	16/09/2025	30/09/2025	17/09/2025	0	360
12	9,00%	30/09/2025	16/12/2025	30/12/2025	17/12/2025	0	360
13	9,00%	30/12/2025	16/03/2026	30/03/2026	17/03/2026	0	360
14	9,00%	30/03/2026	16/06/2026	30/06/2026	17/06/2026	100	360

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

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

Odată cu admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, registrul deținătorilor de Obligațiuni va fi ținut de către Depozitarul Central. În acest sens, plățile de cupoane vor fi efectuate la data plății către persoanele care sunt înscrise în registrul deținătorilor de Obligațiuni la data de referință aferentă fiecărui cupon, iar plățile se vor procesa prin sistemul TARGET2-Securities ("T2S").

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

ale intermediarilor/participanților în vederea efectuării plății sumelor aferente dobânzii datorate sau a valorii nominale, după caz.

Platforma T2S este soluția tehnică (infrastructura tehnică, hardware și software) prin intermediul căreia Eurosistemul furnizează servicii depozitarilor centrali și care permite decontarea tranzacțiilor pe principiul livrare contra plată (DvP) în banii băncii centrale, conform definiției codului Depozitarului Central. Eurosistemul este format din Banca Centrală Europeană și băncile centrale ale țărilor din Uniunea Europeană a căror monedă este EUR. Emitentul și Intermediarii/participanții nu au nicio obligație de plată către un Deținător de Obligațiuni în cazul în care Obligațiunile nu sunt înregistrate în conturile de instrumente financiare ale intermediarilor/participanților.

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

Pretențiile formulate împotriva Emitentului cu privire la plata valorii nominale sau a cupoanelor obligațiunilor se supun unei perioade de 3 (trei) ani de zile de la data scadenței plății. Prescripția dreptului la acțiune privind plata valorii nominale sau a cuponului nu atrage și stingerea dreptului.

Punctul 4.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

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

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

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

Punctul 4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare

Obligațiunile sunt emise în formă nominativă și dematerializate (înregistrate în cont). Acestea vor fi înregistrate la ASF în baza unui Certificat de Înregistrare a Instrumentelor Financiare, iar Registrul Deținătorilor de Obligațiuni va fi gestionat de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în Bulevardul Carol I, nr. 34-36, cod poștal 020922, București, telefon 021 408 5826, <https://www.roclear.ro/>.

Punctul 4.4. Quantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului/admise la tranzacționare

Obligațiunile corporative sunt negarantate, emise în formă dematerializată și denominate în euro, în număr de 20.596 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală a emisiunii de 2.059.600 euro.

Punctul 4.5. Moneda emisiunii de valori mobiliare

Obligațiunile sunt emise în euro.

Punctul 4.6. Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență

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.

Punctul 4.7. O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză



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

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

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

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

a) Convocarea Adunării Generale

Adunarea Generală poate fi convocată la cererea unuia sau a mai multor deținători de obligațiuni reprezentând cel puțin o pătrime din valoarea nominală a obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate sau, după numirea reprezentantului deținătorilor de obligațiuni (fiecare, un „Reprezentant”), la cererea Reprezentantului.

Convocatorul Adunării Generale va fi (i) publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație sau (ii) transmis prin scrisoare recomandată deținătorilor de obligațiuni relevanți, la adresele din registrul deținătorilor de obligațiuni, precum și, în fiecare caz, pe website-ul Emitentului, <https://www.bittnet.ro/> și pe website-ul BVB, <https://bvb.ro/>. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care este programată Adunarea Generală. Convocatorul va indica atât data de referință, locația și data Adunării Generale, cât și ordinea de zi. De asemenea, convocatorul poate include data și ora celei de a doua Adunări Generale, în cazul în care prima nu poate fi întrunită în mod valabil.

Unul sau mai mulți deținători de obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din valoarea nominală a obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate, au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului. Ordinea de zi revizuită trebuie publicată în conformitate cu prevederile legate de convocarea Adunării Generale, cu cel puțin 10 zile înainte de data Adunării Generale.

Deținătorii de obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, respectiv membrii directoratului sau ai consiliului de supraveghere, cenzorii sau angajații Emitentului, după caz. Procurile vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare sau în orice alt termen prevăzut în actul constitutiv al Emitentului la momentul relevant. Omisiunea de a depune aceste procuri în original în termenul menționat va avea drept consecință pierderea dreptului de vot al deținătorului de obligațiuni în acea Adunare Generală.

Hotărârile Adunării Generale se adoptă prin vot deschis

b) Reprezentant/Reprezentanți

Adunarea Generală poate numi un Reprezentant al deținătorilor de obligațiuni și unul sau mai mulți Reprezentanți supleanți.

Reprezentantul și reprezentantul/reprezentanții supleant/supleanți nu pot fi implicați în conducerea Emitentului. Funcția de Reprezentant poate fi conferită oricărei persoane, fizice sau juridice, indiferent de naționalitatea acesteia.

În caz de incompatibilitate, demisie sau revocare a unui Reprezentant, va fi ales în cadrul Adunării Generale un reprezentant înlocuitor, cu excepția cazului în care există un Reprezentant supleant care își va asuma rolul de Reprezentant.

Toate părțile interesate vor avea oricând dreptul de a obține informații privind numele și adresa Reprezentantului/Reprezentanților la sediul social al Emitentului.

c) Atribuțiile Reprezentantului/Reprezentanților

Reprezentantul/Reprezentanții va/vor avea dreptul de a reprezenta deținătorii de obligațiuni în raporturile cu Emitentul și în fața instanțelor de judecată. Reprezentantul/Reprezentanții mai poate/pot fi însărcinat/însărcinați de către Adunarea Generală, de asemenea, cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejarea intereselor comune ale deținătorilor de obligațiuni

d) Atribuțiile Adunării Generale

Adunarea Generală are puterea de a delibera în ceea ce privește stabilirea remunerației Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți, precum și cu privire la demiterea și înlocuirea acestora și, de asemenea, poate să hotărască cu privire la orice altă chestiune care se referă la drepturile comune, acțiunile și beneficiile corespunzătoare obligațiunilor în prezent sau în viitor, inclusiv autorizarea Reprezentantului să acționeze în justiție în calitate de reclamant sau pârât.

Adunarea Generală are următoarele competențe:

- i. să îndeplinească toate acțiunile de supraveghere și acțiunile pentru protejarea intereselor comune ale deținătorilor de obligațiuni sau să autorizeze Reprezentanții pentru îndeplinirea acestor acțiuni;
- ii. să creeze un fond care poate fi finanțat din sumele reprezentând dobânda la care deținătorii de obligațiuni au dreptul, în scopul de a acoperi cheltuielile legate de protejarea drepturilor lor, precum și să stabilească regulile de administrare a unui astfel de fond;
- iii. să se opună oricărei modificări aduse actului constitutiv al Emitentului care pot afecta drepturile deținătorilor de obligațiuni;
- iv. să desemneze Reprezentantul/Reprezentanții și să dea acestora instrucțiuni cu privire la gestiunea emisiunii

Adunările Generale pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți și în raport cu punctele (i) și (ii) de mai sus numai cu o majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate. În orice alt caz, Adunarea Generală poate adopta o hotărâre valabilă în prezența deținătorilor de obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate și cu o majoritate de cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate aparținând deținătorilor de obligațiuni prezenți în cadrul Adunării Generale.

Dreptul fiecărui deținător de obligațiuni de a participa în cadrul Adunărilor Generale va fi evidențiat prin înscrierea în registrul deținătorilor de obligațiuni a denumirii deținătorului de obligațiuni la data de referință menționată în convocatorul Adunării Generale.

Deciziile Adunării Generale sunt obligatorii pentru toți deținătorii de obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat la vot sau la astfel de adunări. Hotărârile Adunării Generale pot fi atacate în justiție, în condițiile legii, de deținătorii de obligațiuni care nu au luat parte la Adunarea Generală sau care au votat împotriva hotărârii și au cerut să se insereze acest aspect în procesul-verbal al ședinței.

e) Informarea Deținătorilor de Obligațiuni

La convocarea Adunării Generale, fiecare deținător de obligațiuni sau reprezentant al acestuia va avea dreptul de a consulta sau de a face o copie a textului hotărârilor care vor fi propuse și a rapoartelor (dacă este cazul) care vor fi prezentate în cadrul adunării, care vor fi puse la dispoziție spre a fi consultate în locul menționat în convocator.

f) Cheltuieli

Cad în sarcina Emitentului toate cheltuielile rezonabile ocazionate de convocarea și desfășurarea Adunărilor Generale.

g) Notificarea hotărârilor

Emitentului i se vor aduce la cunoștință hotărârile adoptate în cadrul Adunărilor Generale în termen de cel mult trei zile de la adoptarea acestora. În consecință, Emitentul va respecta toate obligațiile de raportare care îi revin în virtutea legislației aplicabile în legătură cu astfel de hotărâri.

Punctul 4.8. (a) Dobânzile datorate

Obligațiunile nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 9% pe an („Rata Dobânzii”).

Obligațiunile emise sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția „30/360 Bond Basis”, respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților 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 desemnat de către Emitent, după caz, către deținătorii de obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 10 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

(b) Data scadenței

Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență. Obligațiunile vor avea o scadență de 3,5 ani (42 luni) de la data emisiunii – adică luna iunie a anului 2026.

Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment după primele 12 luni de la data emiterii, ca urmare a unei notificări transmisă deținătorilor de obligațiuni, prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, prețul de răscumpărare va fi egal cu 100% din valoarea nominală a unei obligațiuni plus dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării.

(c) Termenul de prescriere

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

(d) Randamentul

Randamentul brut la momentul emisiunii este egal cu Rata Dobânzii.



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

Punctul 4.9. Reprezentarea obligatarilor

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

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

Punctul 4.10. Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și emise valorile mobiliare

Acționarii Bittnet Systems S.A. au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 12.12.2022, derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, cu o valoare totală de maximum 20.000.000 euro (douăzeci milioane euro), fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 euro per obligațiune, cu o scadență de minim 3 ani și maxim 5 ani, cu o rată a dobânzii fixă sau variabilă anuală de până la 9%, pentru a fi oferite investitorilor prin intermediul unui plasament privat sau a unei oferte publice. Prin Hotărârea AGEA nr. 6 s-a aprobat împuternicirea Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, în vederea executării tuturor operațiunilor și/sau procedurilor necesare pentru implementarea și finalizarea emisiunii/emisiunilor de obligațiuni.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Bittnet Systems S.A. nr. 01/19.12.2022, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA din data de 19.12.2022, s-a aprobat emiterea unui număr inițial de 20.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă dematerializată și denominate în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare totală de 2.000.000 euro, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte de vânzare derulată prin plasament privat, cu posibilitatea majorării volumului maxim al plasamentului până la un număr de 40.000 obligațiuni. Consiliul de Administrație a aprobat prin Decizia nr. 01/22.12.2022, suplimentarea Ofertei de obligațiuni până la volumul de 40.000 obligațiuni.

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

Punctul 4.11. Data emisiunii

Data Emisiunii este Data Decontării tranzacțiilor în cadrul plasamentului privat, respectiv 30.12.2022.

Punctul 4.12. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

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



Punctul 4.13. Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv

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

Punctul 4.14. Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/ sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare este Emitentul.

SECȚIUNEA 5 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI DE VALORI MOBILIARE

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

Punctul 6.1. Admiterea la tranzacționare

Emitentul intenționează ca Obligațiunile societății să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la data de închidere a plasamentului privat prin care s-au emis obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe piața reglementată, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, în data de 30.01.2023, pentru listarea obligațiunilor pe piața reglementată. Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

Punctul 6.2. Toate piețele reglementate, piețele țărilor terțe, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite publicului sau admise la tranzacționare

Nu este cazul.

Obligațiunile nu se tranzacționează pe nicio altă piață reglementată sau sistem de tranzacționare și Emitentul nu a solicitat și nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a obligațiunilor pe nicio altă piață reglementată sau sistem de tranzacționare în afară de Piața Reglementată administrată de BVB.

Punctul 6.3. Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora

Nu este cazul.

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară sau să se comporte ca și contraparti în tranzacțiile cu obligațiunile BNET26E.



Punctul 6.4. Prețul de emisiune al valorilor mobiliare. Prețul de vânzare în cadrul Ofertei, prima zi de subscriere, respectiv 21.12.2022, a fost de 95% din valoarea nominală a instrumentului, respectiv de 95 euro/obligațiune. Prețul de vânzare în cadrul subscrierilor realizate în următoarele zile de ofertă a fost de 97% din valoare nominală, respectiv 97 euro/obligațiune.

SECȚIUNEA 7 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE

Punctul 7.1. Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.

Nu este cazul.

Punctul 7.2. Alte informații din nota privind valorile mobiliare care au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport

Nu este cazul.

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

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

Prezenta Notă, împreună cu rezumatul și Documentul de Înregistrare Universal consolidat, pot fi consultate și pe site-urile Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfronia.ro), intermediarului BRK Financial Group S.A. (www.brk.ro) și al Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

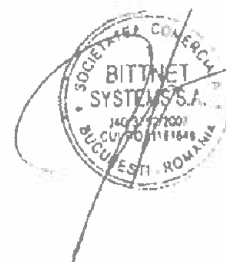
Punctul 7.3. Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare

Nu este cazul.

Punctul 7.4. În cazul în care rezumatul este înlocuit parțial cu informațiile prevăzute la articolul 8 alineatul (3) literele (c)-(i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014

Nu este cazul.

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





S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., prin Răzvan Raț, Director General Adjunct

