

Rezumatul Prospectului aferent emisiunii unui număr inițial de până la 50.000 obligațiuni corporative, garantate emise de Bittnet Systems S.A., cu posibilitatea suplimentării Ofertei până la 150.000 obligațiuni

bittnet
group

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

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 745 din 20.07.2016

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

APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA. CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE.



Cuprins:

DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINȚĂ.....	2
DEFINIȚII	3
SECȚIUNEA A - INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE	5
SECȚIUNEA B – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL	5
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:	5
(b) Activitățile principale ale emitentului:.....	6
(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine:	6
(d) Identitatea administratorilor săi principali:	6
(e) Identitatea auditorilor săi statutar:	6
Principalele informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:	6
SECȚIUNEA C – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	8
a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :	8
b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare:	8
c) Drepturile aferente valorilor mobiliare:	8
d) Răngul 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	8
e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:	8
Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ?	8
Există o garanție asociată valorilor mobiliare?	9
SECȚIUNEA D – INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA ȘI ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	11
Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:	11
Indice de alocare = (Obligațiunile Oferte – Obligațiuni alocate garantat) / Obligațiuni subscrise la Prețul de Ofertă,	11
De ce a fost elaborat acest prospect?	14
O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor: ...	14
O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare	14

Documente încorporate ca referință

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

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

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

- Documentul de înregistrare universal (<https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2026/03/BNET-Dokument-inregistrare-Universal-Raport-Anual-2025.pdf>) – forma actualizată și consolidată, publicat de emitent în 30.03.2026 pe site-ul dedicat investitorilor precum și pe site-ul BVB, pagina Emitentului
- Informațiile financiare privitoare la Emitent (<https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/>), disponibile pe site-ul dedicat Relației cu Investitorii.
- Hotărârile AGEA nr.3 și 4 din 29.04.2026 (BNET Rezultate vot AGOA-AGEA 29.04.2026.pdf), disponibile pe site-ul dedicat Relației cu Investitorii.



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, garantate, denumite în euro 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, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea America House, cod postal 01141.
„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 Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 1, Aripa de Est, sector 1, Clădirea America House, cod postal 01141, 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” sau „Agentul de garantare”	S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, jud. Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423; autorizată pentru a desfășura activități de servicii de investiții financiare, înregistrată în Registrul A.S.F., e-mail: office@brk.ro („Intermediarul”)
„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. 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare.
„Oferta publică”, „Oferta”	Prezenta ofertă publică de vânzare de obligațiuni
„Participant eligibil”, „Participant”, „Ceilalți Intermediari”	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 <u>24.07.2026</u> - <u>06.08.2026</u>
„Prețul de Ofertă” sau „Prețul de emisiune”	Prețul la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscrise și alocate în Ofertă, determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca Prag de Succes al Ofertei.
„Alocare garantată” „Obligațiuni alocate garantat”	Subscrierile efectuate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, care vor fi alocate integral la Prețul de Ofertă. Investitorii care au subscris Obligațiuni la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, vor primi o alocare garantată de 100% pentru subscrierile valide.
„Data de închidere a Ofertei”, „Data Alocării”	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice
„Data de Emisiune”	Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării
„Data de Plată a Dobânzii”	Semestrial, de la Data de Închidere a Ofertei
„Data Tranzacției”	Ziua Lucrătoare următoare Datei Alocării, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
„Data decontării”	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central
„Garanția”	Ipotecă de rangul 1 asupra unor părți sociale ale Grupului Dendrio. Acesta este definit ca ansamblul consolidat al societăților Dendrio Solutions S.R.L. CUI 11973883, Dendrio Innovations S.R.L. CUI 27895927 și Dendrio Technology S.R.L. CUI 2114184 conform Secțiunii 7, constituită în favoarea obligatarilor prin intermediul unui agent de garantare. Agentul de garantare a fost ales BRK Financial Group conform Deciziei CA din 10.06.2026. Ipoteca mobilă a fost înscrisă în evidențele RNPM la data de 18.06.2026 (ID număr 2026-06182356537869-BKH).
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului și obligațiunile emise în luna decembrie 2022, denumite în EUR – simbol de tranzacționare BNET26E, obligațiunile emise în lei, în luna iunie 2023 – simbol de tranzacționare BNET27A, precum și obligațiunile emise în lei în luna decembrie 2023 – simbol de tranzacționare BNET28 dar și cele emise în aprilie 2024, simbol de tranzacționare BNET28A.
„Prospectul”	Este constituit din Documentul de înregistrare Universal, publicat în data de 30.03.2026 pe pagina emitentului de la BVB și pe site-ul propriu al emitentului dedicat relației cu investitorii; Nota privind instrumentele financiare și prezentul Rezumat, aprobate de ASF.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Data de Referință”	Reprezintă data cu 5 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz
„Data scadenței”	Reprezintă împlinirea unui număr de 5 ani de la Data de Emisiune sau data la care obligațiunile subscrise vor fi răscumpărate la valoarea nominală
„Data de Răscumpărare”	Data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței
„Dobânda”	Reprezintă o rată a dobânzii de 10,6% pe an
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul UE 2017/1129”	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările 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	Introducere și Avertismente (1.5) Acest Rezumat împreună cu Nota privind valorile mobiliare și cu Documentul universal de înregistrare, consolidat, formează Prospectul de ofertă publică de vânzare a obligațiunilor BNET31E, alcătuit din documente distincte, aprobat prin Decizia nr. <u>745 / 20.07.2026</u>. Prezentul Rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat în baza informațiilor detaliate în cele 2 documente anterior menționate și trebuie coroborat cu acestea. Orice decizie de a achiziționa obligațiunile BNET31E trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat. Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative garantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. În cazul în care se intențiază o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înainte începerii procedurii judiciare. O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.
A2	Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) : Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr maxim de 150.000 Obligațiuni corporative, garantate, emise în EURO de către Bittnet Systems S.A., cu valoarea nominală de 100 EUR fiecare. Codul ISIN al Obligațiunilor BNET31E este ROROQ1P6KUK1 Codul CFI al Obligațiunile BNET31E este DBFSGR
A3	Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) : Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Sector 5, strada Sergent Ion Nuțu nr. 44, Clădirea One Cotroceni Park, Corp A și Corp B , etaj 4, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J2007003752404, cod unic de identificare: 21181848. Codul LEI al Emitentului este: 315700VUUQHM9VEDRO36 Website-ul Emitentului este www.investors.bittnet.ro, adresa de email a Emitentului în relația cu investitorii: investors@bittnet.ro. Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
A4	Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul: Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, tel. 021 659 6271/021 659 6215.
A5	Data aprobării Prospectului: <u>20.07.2026</u>

Secțiunea B - Informații esențiale privind Emitentul

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



Profitul net	(5,148,936)	8,296,154	823,662
Creșterea veniturilor de la an la an	-2,4%	3%	86%
Rata rentabilității comerciale	0,4%	21,66%	22,24%
Marja profitului net	-	2%	0,22%
Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate			
RON	2025	2024	2023
Total active	384,798,394	335,160,771	293,881,073
Total capitaluri proprii	66,462,913	77,195,318	81,292,914
Datoria financiară netă (datorii termen lung plus datorii termen scurt minus numerar)	5,096,806	31,573,076	11,386,355
Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate			
RON	2025	2024	2023
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare	62,544,790	21,927,719	81,292,914
Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie din activități de investiții	746,819	14,021,844	(30,578,062)
Valoarea numerarului din activități de finanțare	(20,259,390)	(32,607,330)	(2,475,445)
Sursa: Situațiile financiare anuale au fost auditate			
B3	Principalele Riscuri specifice Emitentului: Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii - Nu poate fi exclusă posibilitatea ca Bittnet să nu fie capabilă să extindă baza curentă de clienți sau posibilitatea ca relațiile cu clienții existenți să se deterioreze. Riscul asociat cu tranzacțiile de fuziuni și achiziții (M&A) - Există un risc semnificativ ca procesele de fuziuni și achiziții pe care Societatea le derulează să aibă consecințe negative pe termen lung. Nu există nicio garanție că managementul Companiei va putea continua să identifice astfel de soluții și că viitoarele procese de fuziuni și achiziții vor fi profitabile pentru grupul Bittnet. Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - Datele actuale relatate în raportări periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți în mediul Companiei. Riscul de personal / capacitate de livrare - Succesul Companiei depinde până la un anumit nivel de capacitatea acestora de a continua să atragă, să păstreze și să motiveze personal calificat. Riscul legislativ / regulator - Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Riscul de comoditizare a businessului (pierdere a relevanței tehnologice a soluțiilor) - Un caz special legat de evoluția rapidă a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie să devină 'commodity' (foarte răspândită, foarte larg adoptată) și să fie foarte bine înțeleasă de clienți. Într-un astfel de mediu de business, valoarea adăugată a companiilor "revânzători" este una foarte mică. Toate tehnologiile se confruntă cu acest risc, pe măsură ce gradul lor de adopție crește. Riscul de concurență neloială - Business-urile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurența neloială, în special prin prețuri de dumping.		



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.

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C1	a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN : Obligațiunile BNET31E sunt obligațiuni corporative, garantate, dematerializate (înregistrate în cont), de valoare egală, cu o valoare nominală de 100 EUR fiecare; Codul ISIN al obligațiunilor BNET31E este ROROQ1P6KUK1. Dobânda este de 10,6% per an, iar plata de cupoane către deținători se face cu frecvență semestrială. b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare: Conform Hotărârilor AGEA nr 3 și nr. 4 din 29.04.2026, publicate în data de 10 iunie 2026 în Monitorul Oficial și Deciziei Consiliului de Administrație din 10.06.2026 se oferă spre vânzare un număr inițial de 50.000 obligațiuni, emise în EURO, cu valoarea nominală de 100 EURO/obligațiune și o valoare nominală totală de 5.000.000 EURO. Conform deciziei Consiliului de Administrație, în cazul în care în perioada de subscriere numărul obligațiunilor subscrise va depăși 50.000 (cincizeci de mii), numărul maxim de obligațiuni corporative oferite spre subscriere va crește de îndată și fără alte formalități la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și emise în euro, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală maximă de 15.000.000 euro (cincisprezece milioane euro). Obligațiunile sunt oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte publice în perioada <u>24.04.2026</u> - <u>06.07.2026</u>. Data Emisiunii va fi data decontării. Obligațiunile vor avea o scadență la 5 ani - adică luna iulie 2031.
	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 10,6% 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 semestriale 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 ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare. Plățile cuponului vor fi semestriale, iar plata principalului va fi la scadență în cazul în care Obligațiunile emise vor fi răscumparate anticipat. Obligațiunile au o scadență de 5 ani de la Data Emisiunii.
	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 garantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferință între acestea și (sub rezerva excepțiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) față de toate celelalte obligații prezente sau viitoare, garantate și nesubordonate ale Emitentului.
	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 această 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
C2	Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ? După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Obligațiuni corporative.



C3	Există o garanție asociată valorilor mobiliare? Obligațiunile BNET31E sunt obligațiuni garantate. Garanția este constituită dintr-o parte din deținerea Emitentului în grupul Dendrio. Grupul Dendrio a fost evaluat la data de 26.05.2026 (conform rezultatelor financiare aferente ultimului an închis) de către evaluatorul independent NAI România Appraisal & Valuation S.A., având o valoare de piață de 160 milioane LEI, echivalentul a 31,4 milioane euro. Emitentul va constitui ca garanție un număr de părți sociale părțile sociale aferente companiilor din cadrul Grupului Dendrio în valoare totală de cel puțin 22.950.000 EUR conform celor rezultate din Raportul de Evaluare emis pe 26.05.2026 de Appraisal & Valuation S.A.. Grupul Dendrio este definit ca ansamblul consolidat al societăților Dendrio Solutions S.R.L., Dendrio Innovations S.R.L. și Dendrio Technology S.R.L. Garanția a fost constituită asupra participațiilor reprezentând 96,501% din capitalul social al Dendrio Solutions S.R.L., respectiv un număr de 737.606 părți sociale; 48,87% în capitalul social al Dendrio Innovations S.R.L., respectiv un număr de 4.887; și 15% din capitalul social al Dendrio Technology S.R.L., respectiv un număr de 159 părți sociale; În acest sens, Dendrio Solutions S.R.L. are și calitatea de garant ipotecar („Garantul Ipotecar”). Emitentul a înscris garanția în Registrul Național de Publicitate Mobiliară (RNPM), sub formă de ipotecă mobilă de rangul 1 în beneficiul obligatarilor, prin agent de garantare (BRK Financial Group) în data de 18.06.2026. La încheierea ofertei, pe baza valorii nominale a obligațiunilor subscrise în mod valid, se va stabili numărul de părți sociale ale Grupului Dendrio necesare pentru a fi ipotecate, în valoare minimă de 153% din valoarea nominală a întregii emisiuni de obligațiuni. Se va putea solicita agentului de garantare a se modifica în consecință prevederile acordului de garantare și întinderea garanției dacă valoarea acesteia depășește 110% sau a scăzut sub 100% din valoarea nominală a principalului și a dobânzilor rămase de plată aferente emisiunii de obligațiuni.
C4	Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare? Riscul asociat cu o investiție directă în obligațiuni Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative garantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile atât a instrumentului cât și a businessului companiei care îl emite, a prețurilor acestora, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, dar și a lichidității acestora odată cu listarea lor pe piața principală a Bursei de Valori București. Prețul obligațiunilor și lichiditatea tranzacțiilor depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Emitentul a identificat un grad ridicat de volatilitate al obligațiunilor Bittnet în trecut, în special în condițiile unor evenimente semnificative care au afectat piețele financiare în ultimii ani (pandemia COVID19, 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 apropiat prețului de emisiune. 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. Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora. Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilității Emitentului de a-și onora obligațiile de plată. Obligațiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piață a Obligațiunilor emise. Investitorii sunt dependenți de capacitatea Emitentului de a



plăti sumele datorate aferente Obligațiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepție a pieței asupra bonității Emitentului.

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

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



D1

Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta și admiterea la tranzacționare

Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscrise este de 10 zile lucrătoare, respectiv între 24.07.2016 - 03.08.2016, prima zi de subscriere fiind a 5-a (a cincea) zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 94 și 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 euro. Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscrise și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei.

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 maximum 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.

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

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

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

Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscrise la Prețul de Ofertă * Indice alocare + Obligațiuni alocate garantat

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

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

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, în cazul subscrierilor realizate la un preț egal cu Prețul final de Ofertă, fără a depăși însă numărul maxim de Obligațiuni subscrise inițial în Formularul de Subscriere validat.

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 Participanții Eligibili, în funcție de momentul introducerii acestuia.

În situația în care numărul de Obligațiuni Oferite sunt suprasubscrise, investitorii care au subscris Obligațiunile la Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscrise și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum trei (3) zile lucrătoare de la Data Decontării. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

În situația în care investitori au subscris la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscrise 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.

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



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

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

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

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

După expirarea termenului limită, nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor.

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

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

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

Dacă investitorul nu are încheiat un contract valid cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili care va prelua ordinul de cumpărare în conformitate cu prevederile prezentului Document, atunci, Formularul de Subscriere – separat de orice alte documente specifice, solicitate de aceștia în scopul respectării reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne privind cunoașterea clienței – i se vor anexa, pe lângă dovada plății obligațiunilor subscrise, documentele prevăzute în *Nota privind instrumentelor financiare*, la Secțiunea 4 – TERMENELE ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.

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

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

Investitorii vor putea modifica ordinul de subscriere în ceea ce privește prețul de subscriere doar în interiorul perioadei de subscriere și doar în interiorul intervalului de preț stabilit, 94 euro - 106 euro/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Obligațiunile emise vor putea fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment după data emiterii, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de obligațiuni prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pagina dedicată emisiunii de obligațiuni, precum și pe pagina Emitentului dedicată relației cu investitorii (<https://investors.bittnet.ro/ro/>) și transmis ASF cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, prețul de răscumpărare va fi egal cu 101,5% din valoarea nominală a unei obligațiuni în primul an de la data emiterii, 101% din valoarea nominală a unei obligațiuni în al doilea an de la data emiterii și la un preț egal cu valoarea nominală a unei obligațiuni începând cu al treilea an de la data emiterii. Pentru fiecare obligațiune, la aceste valori se va adăuga dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării.

Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

Nu este cazul.

Detaliile privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la Data de închidere a Ofertei publice



prin care s-au emis Obligațiunile. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 5.000 obligațiuni în valoare nominală totală de minimum 500.000 euro au fost subscrise în mod valid. În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe Piața Reglementată, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiunilor pe Piața Reglementată. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Obligațiuni corporative. Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

Lichiditatea ulterioară admiterii la tranzacționare:

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

Agentul de plată și Depozitarul:

Agentul de plată desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiunilor pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România.

Modificarea se va notifica Pieței anterior, cu 30 zile.

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

Rating:

Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

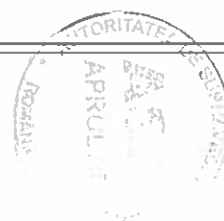
Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent

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:

- Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,05% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă, nu mai mult de 500.000 lei;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 Lei;
- Taxa ReCom pentru publicarea Deciziei CA: aproximativ 1.000 Lei;
- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 10.000 lei;
- Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 10.000 Lei.
- Costul constituirii garanției:
 - Prețul raportului de evaluare al garanției: aproximativ 14.000 euro
 - Costul înscrierii ipotecii mobiliare: aproximativ 1.000 lei
 - Costul contractului de agent de garantare (fidejutor) aproximativ 12.000 lei

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

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.



D2	De ce a fost elaborat acest prospect? Prospectul a fost întocmit în vederea vânzării prin ofertă publică a unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, emise în formă dematerializată și denumite în euro, cu posibilitatea suplimentării ofertei până la 150.000 obligațiuni corporative, garantate, neconvertibile, cu o valoare nominală de 100 euro/obligațiune și o valoare nominală totală de maximum 15.000.000 euro), cu o maturitate la 5 ani și o dobândă anuală de 10,6%, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Obligațiunile emise în cadrul prezentei oferte urmează să fie tranzacționate pe Piața Reglementată a BVB.
D3	O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor: Emitentul estimează că va folosi resursele financiare atrase pentru finanțarea activităților curente ale grupului din care face parte, rambursarea anticipată a emisunilor de obligațiuni existente, rambursarea anticipată a creditelor grupului, derularea unor programe de rascumpărări ale acțiunilor emitentului.
D4	O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența tranzacționarea obligațiunilor BNET31E.
D5	Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare? Ofertantul este Emitentul, Bittnet Systems SA.

BITTNET SYSTEMS S.A.,
prin Mihail Bărbănuț Director General



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

