

**Nota privind valorile mobiliare
afereantă emisiunii unui număr de 50.000 obligațiuni
corporative, negarantate emise de Bittnet Systems S.A.,
oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice**

bittnet
group



**Valoarea nominală de 100 lei/obligațiune
Rată anuală a dobânzii de 10%/an, plătită trimestrial**

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

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 544 din 25.05.2023

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

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

CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE.

Cuprins

NOTA CĂTRE INVESTITORI	3
DOCUMENTE ÎNCORPORATE CA REFERINȚĂ	5
DEFINIȚII	6
NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE	9
SECȚIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	9
SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC	10
SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII ESENȚIALE	13
SECȚIUNEA 4 – INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE ȘI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	13
SECȚIUNEA 5 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI DE VALORI MOBILIARE	19
SECȚIUNEA 6 – ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	28
SECȚIUNEA 7 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE	29



NOTA CĂTRE INVESTITORI

Acesta Notă conține informații în legătură cu vânzarea de obligațiuni corporative neconvertibile, negarantate oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice derulate în România de BITTNET SYSTEMS S.A., societate pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3752/2007, cod unic de înregistrare RO21181848, cod LEI 315700VUUQH9VEDRO36, având un capital social de 63.417.671,4 RON, împărțit în 634.176.714 acțiuni la valoarea nominală de 0,10 RON per acțiune.

Emisiunea de obligațiuni prin ofertă publică a fost aprobată prin Hotărârile AGEA nr. 2 din data de 12 decembrie 2022. În conformitate cu delegarea hotărâtă prin AGEA, Consiliul de Administrație a aprobat, în data de 03.05.2023, caracteristicile emisiunii, obligațiunile fiind oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice.

Obligațiunile vor fi emise în lei, urmând a avea o scadență de 4 ani (16 trimestre) de la data emisiunii, cu o rată anuală a dobânzii de 10%/an, plătită trimestrial, valoarea nominală totală maximă de emisiune fiind de 5.000.000 lei, respectiv a unui număr de 50.000 obligațiuni cu valoare nominală de 100 lei/obligațiune. Oferta publică se va desfășura în perioada ~~30.05-21.06~~ 21.06.2023 - 30.05.2023 la orice Preț de Subscriere situat între 96 și 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. În caz de suprasubscriere se va aplica mecanismul de alocare pro-rata. Oferta este intermediată de 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. Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile cuprinse în Document sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitentul a pregătit și transmis Documentul de înregistrare universal spre aprobarea ASF în anii anteriori în vederea simplificării și accelerării procesului de desfășurare a ofertelor publice viitoare de valori mobiliare (instrumente financiare), iar ASF a aprobat documentul aferent anilor 2019 și 2020. Având în vedere ca ASF a aprobat, pentru două exerciții financiare consecutive, Documentul de înregistrare Universal al Bittnet (aferent anilor fiscali 2019 și 2020) prin Deciziile nr. 867 din 15.07.2020 și nr. 591 din 06.05.2021, în anii 2022 și 2023 nu a mai fost necesară o aprobare prealabilă din partea ASF, conf. Articolului 9, alin. (2) din Regulamentul UE2017/1129. În vederea menținerii statutului de Emitent frecvent, Compania a întocmit un nou Document de înregistrare universal, pe care l-a publicat pe site-ul BVB și pe site-ul propriu dedicat relației cu investitorii în data de 28.04.2023 și a notificat ASF în acest sens, astfel că, pentru orice nouă ofertă de instrumente financiare emise de Bittnet, indiferent de tipul sau clasa acestora, 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 își elaboreze prospectele sub forma unor documente distincte, deoarece acest lucru reduce costul de asigurare a conformității cu regulamentul și le permite să reacționeze rapid la oportunitățile pieței. Prin urmare, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețe reglementate sau în cadrul SMT au posibilitatea de a elabora și publica, în fiecare exercițiu financiar, un document de înregistrare universal care să conțină informații juridice, comerciale, financiare, contabile și cu privire la structura acționarilor și să furnizeze o descriere a emitentului pentru exercițiul financiar respectiv.

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

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

Documente încorporate ca referință

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

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

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



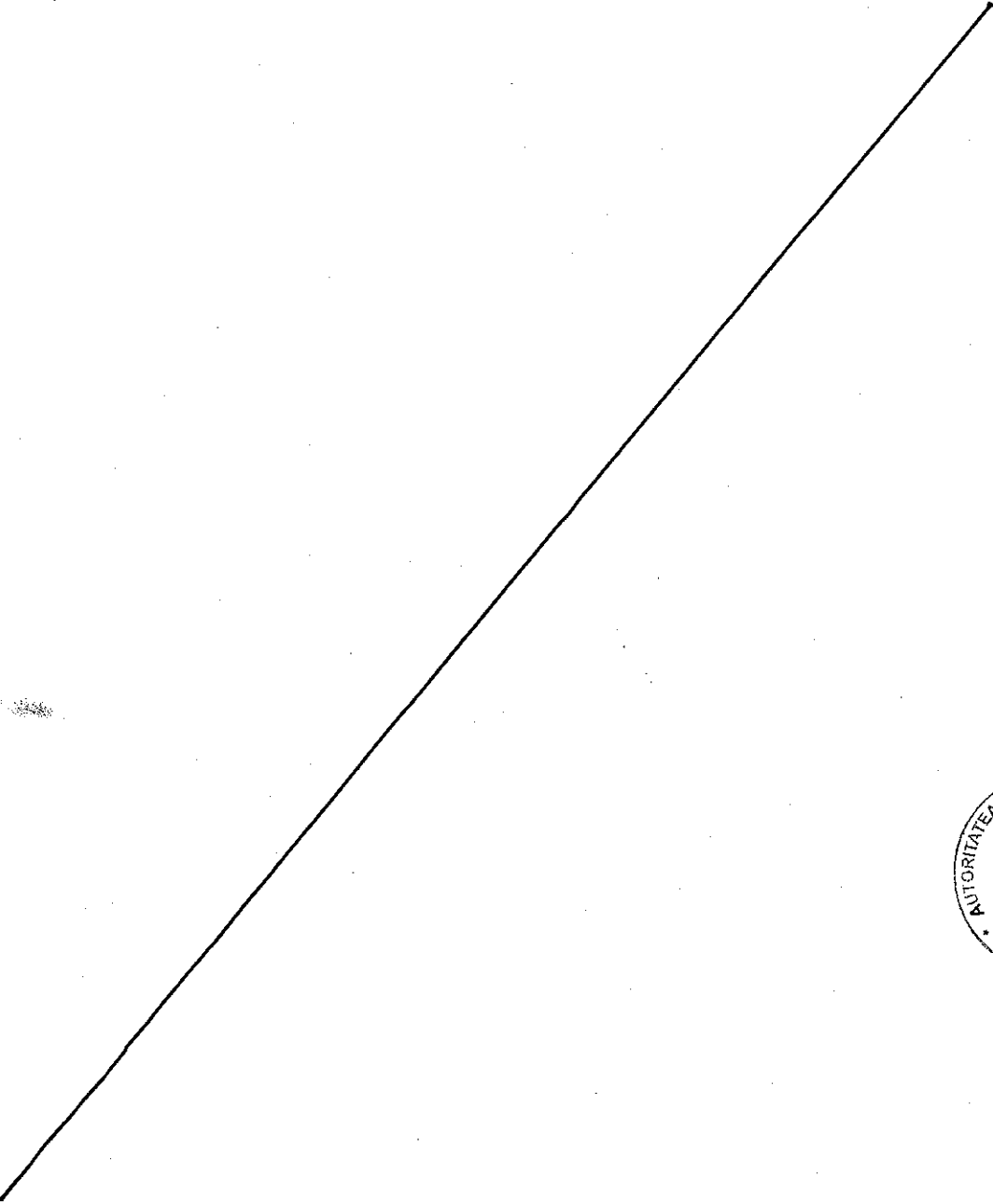
DEFINIȚII

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

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentă
„Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor ordinare care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document, respectiv un număr de 634.176.714 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acțiunile ordinare Bittnet sunt listate și se tranzacționează pe Piața Reglementată BVB sub simbolul BNET.
„Obligațiunile Oferite” sau „Obligațiunile noi” sau „Obligațiunile”	Obligațiunile corporative neconvertibile, negarantate, denumite în lei obiect al prezentei Oferte publice.
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 14, sector 2
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet Systems” și/sau „Bittnet”	Bittnet Systems S.A., emitentul Obligațiunilor prezentate în acest document
„Consiliul de administrație”	Consiliul de Administrație al Bittnet Systems S.A.
„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, guvernanta corporativă, etc., în conformitate cu Regulamentul UE 2017/1129. Acesta este disponibil pe pagina de internet a Emitentului și a BVB.
„Formular de retragere a acceptului de achiziționare”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice.
„Formular de subscriere”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
„Investitori” sau „Subscriitorii”	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
„SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.” sau „BRK”, sau „Intermediarul Ofertei”	S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, e-mail office@brk.ro („Intermediarul”), reprezentat prin Răzvan Raț – Director General Adjunct.
„Legea 24/2017” „Legea Emitenților”	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
„Legea Societăților”	Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„Euro” sau „EUR”	Moneda oficială a Uniunii Europene
„Nota privind valorile mobiliare” sau „Nota” sau „Documentul”	Prezentul document, în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 1129/2017, Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 și Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare.



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



NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE

SECTIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, 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.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.

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 www.bittnet.ro, cod unic de înregistrare RO21181848, 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 această declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezenta Notă privind valorile mobiliare sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și Nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

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

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, site web 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 completă cu privire la informațiile cuprinse în prezenta notă este doar a Emitentului.

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

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

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

Nu este cazul.

Punctul 1.5. Declarație privind aprobarea prospectului

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

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

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

Elemente cheie privitoare la toți factorii de risc

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

- Să aibă cunoștințe suficiente și experiență îndelungată pentru a face o evaluare obiectivă a Obligațiunilor emise, a beneficiilor și riscurilor de a investi în acestea și a informațiilor încorporate ca referință în această Notă;
- Să aibă cunoștințele necesare și acces la instrumente de analiză potrivite pentru a evalua, în contextul propriei situații financiare, o investiție în Obligațiunile emise și impactul pe care îl va avea asupra portofoliului în ansamblul său;
- Să aibă suficiente resurse financiare și lichiditatea necesară pentru a face față riscurilor investiției în Obligațiunile emise;
- Să înțeleagă în detaliu termenii Obligațiunilor și să fie familiarizați cu comportamentul oricărui indice relevant și piață financiară;
- Să aibă capacitatea de a evalua (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii care ar putea avea loc în legătură cu rata dobânzilor sau a altor factori economici ce ar putea afecta investiția și posibilitatea de a suporta riscurile. Un potențial 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 ulterior 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 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 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 că 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 cotelat al Obligațiunilor. Drept urmare, Emitentul nu poate asigura că o piață activă de tranzacționare se va dezvolta efectiv pentru Obligațiuni. Prin urmare, faptul că Obligațiunile sunt listate nu conduce în mod necesar la o lichiditate mai mare comparativ cu instrumentele de datorie nelistate. Pe o piață ne lichidă 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, **Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor**, cu impact asupra posibilității investitorilor de a le vinde în orice moment dorit și asupra valorii de piață. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de instrumente financiare (valori mobiliare) sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, în baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței

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

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

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

Riscul ca obligațiunile să fie răscumpărate/rambursate anticipat de Emitent

În situația în care Emitentul va considera că rambursarea obligațiunilor nu va afecta trezoreria, ci în schimb va ajuta Emitentul să diminueze gradul îndatorării în viitor, Consiliul de Administrație poate decide rambursarea în integralitate a emisiunii. Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate în 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, 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.

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.

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

Prin vânzarea Obligațiilor Oferite în conformitate cu Oferta, se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maxim 5.200.000 RON, fără a lua în calcul comisioanele și cheltuielile, în cazul în care toate Obligațiile Ofertei sunt subscrise de către investitori la prețul maxim de subscriere. În situația în care investitorii vor subscrie toate acțiunile la prețul minim din oferta, valoarea totală a subscrierilor va fi de 4.800.000 RON. Repartizarea veniturilor aferente emisiunii de obligațiuni va fi decisă ulterior finalizării ofertei de către managementul Companiei.

Motivele ofertei și utilizarea veniturilor aferente acesteia: Emisiunea de obligațiuni are ca scop asigurarea nevoilor generale de finanțare ale grupului Bittnet, inclusiv rambursarea principalului aferent emisiunii de obligațiuni scadente pe parcursul anului 2023 (simbol de tranzacționare: BNET23), precum și finanțarea parțială sau integrală a achiziției de părți sociale în companii noi conform strategiei programatice de fuziuni și achiziții a Societății, care are la bază expansiunea continuă a portofoliului de produse și ca obiectiv atingerea țintei de cifră de afaceri de 500 milioane lei pentru finalul anului 2024. Realizarea acestui obiectiv se va face atât prin creștere organică a companiilor aflate în Grup cât și anorganic prin fuziuni și achiziții de companii noi.

Având în vedere că Oferta se derulează prin mecanismele pieței de capital, ulterior emiterii obligațiilor, Emitentul intenționează să listeze emisiunea pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București. În funcție de necesarul de finanțare al Grupului și de condițiile de Piață, Emitentul intenționează să deruleze pe parcursul anului 2023 mai multe oferte de emisiuni de obligațiuni corporative similare ca structură și caracteristici cu Oferta ce se va afla în derulare în baza prezentului Document. Emitentul estimează că va folosi resursele financiare atrase în cadrul viitoarelor oferte pentru a refinanța emisiunile de obligațiuni cu scadența în anul 2023 și pentru a finanța noi achiziții de companii, într-o pondere aproximativ egală între cele 2 destinații (50%-50%). Destinația exactă a fondurilor aducate prin această rundă de finanțare prin mecanismele pieței de capital va fi stabilită de managementul Companiei.

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 Decizie CA: aproximativ 1.000 lei
- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 8.126 lei;
- Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 6.000 Lei.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

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 publice și care urmează a fi admise la tranzacționare

Acționarii Bittnet Systems au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 12.12.2022 derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, cu o valoare totală de maxim 100.000.000 lei (o sută milioane lei), fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 lei 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 11%, 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. 01/03.05.2023, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă dematerializată și denumite în lei, cu o valoare nominală de 100 lei/obligațiune și o valoare totală de 5.000.000 lei, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Totodată, a fost desemnat S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în calitate de intermediar al ofertei.

Caracteristicile obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare:

- **Tipul obligațiunilor:** corporative, negarantate, neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligațiunile:** lei
- **Valoarea nominală a emisiunii de obligațiuni:** 5.000.000 lei
- **Numărul de obligațiuni obiect al ofertei publice:** 50.000
- **Valoarea nominală a unei obligațiuni:** 100 lei
- **Maturitate:** 4 ani – 48 luni
- **Cupon:** 10% pe an
- **Plata cuponului:** trimestrial
- **Plata principalului:** la maturitate sau la data răscumpărării anticipate
- **Simbol tranzacționare:** BNET27A
- **Destinația fondurilor obținute:** asigurarea nevoilor generale de finanțare ale grupului
- **ISIN:** RO350WCG52F3
- **CFI:** DBFUGR



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, 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 de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent") către deținătorii de obligațiuni înregistrați la datele de referință ("Data de referință") aplicabile.

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

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

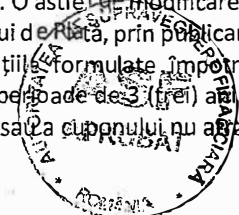
Ultima Dată de Plată a Dobânzii va coincide cu Data de Răscumpărare a obligațiunilor, atunci când Principalul va fi achitat la valoarea nominală, alături de valoarea ultimului cupon atașat emisiunii de Obligațiuni.

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

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

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

Agentul de plată desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiunilor pe Piața Reglementată a Burselor de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România. O astfel de modificare va fi notificată deținătorilor de obligațiuni cu 30 de zile înainte de efectuarea schimbului Agentului de Plată, prin publicarea acesteia pe website-ul Emitentului și pe website-ul Burselor de Valori București. Pretențiile formulate împotriva Emitentului cu privire la plata valorii nominale sau a cuponului obligațiunilor se supun unei prescripții de trei ani de zile de la data scadenței plății. Prescripția dreptului la acțiune privind plata valorii nominale sau a cuponului nu are 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. Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului/admise la tranzacționare

Obligațiunile corporative sunt negarantate, emise în formă dematerializată și denumite în lei, în număr de maximum 50.000 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 lei/obligațiune și o valoare nominală totală a emisiunii de 5.000.000 lei, care fac obiectul prezentei Oferte publice.

Punctul 4.5. Moneda emisiunii de valori mobiliare

Obligațiunile sunt emise în lei.

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 dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de obligațiuni. Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentei Note nu beneficiază de rating.

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale deținătorilor de obligațiuni 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, 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/însărcați 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 Reprezenților 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 Reprezenții 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/Reprezenții și să dea acestora instrucțiuni cu privire la gestiunea emisiunii.

Adunările Generale pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezenților 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 10% 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 5 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

(b) Data scadenței dobânzilor

Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență. Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani (48 luni) de la data emisiunii – adică în anul 2027.

(c) Termenul de prescriere

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

Punctul 4.9. (a) Data scadenței

Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani (48 luni) de la data emisiunii – adică în anul 2027.

(b) Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare

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, 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.

Punctul 4.10. Randamentul

Randamentul brut la momentul emisiunii este egal cu Rata Dobânzii.

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

Punctul 4.11. 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 4.12. Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și emise valorile mobiliare

Acționarii Bittnet Systems au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 12.12.2022 derularea unui program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, cu o valoare totală de maxim 100.000.000 lei (o sută milioane lei), fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 lei 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 11%, 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. 01/03.05.2023, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA, s-a aprobat emiterea unui număr de 50.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă



dematerializată și denumite în lei, cu o valoare nominală de 100 lei/obligațiune și o valoare totală de 5.000.000 lei, 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.

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 4.13. Data emisiunii

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

Punctul 4.14. 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 4.15. 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 aplică (coroborată cu eventualele acorduri de evitare a dublei impunerii). 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 4.16. 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

Punctul 5.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii

Punctul 5.1.1. Condițiile care reglementează oferta

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

Punctul 5.1.2. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere

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

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscrise este de 15 zile lucrătoare, respectiv între 21.06.2023 și 30.05.2023, prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului.

Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu.

Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiilor 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. Prețul de Ofertă va fi stabilit de Emitent și va fi anunțat la data alocării.

Pentru evitarea oricăror neclarități, investitorii care efectuează subscrieri la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă nu vor primi alocări, iar toate subscrierile realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor fi executate automat la Prețul de Ofertă.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și prețul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

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

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscrise mai mult de 50.000 obligațiuni. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 10.000 obligațiuni în valoare nominală totală de minimum 1.000.000 lei (un milion lei) au fost subscrise în mod valid.

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

Investitorii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea înainte de expirarea perioadei de subscriere, a 2 (două) exemplare ale Formularului de Subscriere, în formatul ce va fi făcut disponibil investitorilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la Participanții Eligibili care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei publice (denumită în continuare "Angajamentul"), și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Documentul de prezentare, la următoarele adrese:

- la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj și la celelalte agenții ale Intermediarului, autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a Ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) sau prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de e-mail office@brk.ro, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către Intermediarul Ofertei pe aceeași cale de comunicare, de la adresa de e-mail office@brk.ro) pe durata Perioadei de; și
- la sediul oricărui alt intermediar autorizat de ASF („Participant Eligibil”) care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul și a primit din partea BVB accesul în segmentul de piață dedicat, în timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata Perioadei de subscriere.

Astfel, 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.

În ultima zi a Perioadei de subscriere, programul de primire pentru Formularele 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 (ora Europei de Est – GMT+2).

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

Dacă investitorul nu are încheiat un contract valid cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participanții Eligibili care va prelua ordinul de cumpărare în conformitate cu prevederile prezentului Document, atunci, Intermediarul sau Participantul Eligibil prin intermediul căruia se face subscrierea va verifica formularele de subscriere primite la sediu și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului alcătuit din documente distincte. Obligațiunile subscribe astfel, vor trebui plătite integral la data subscrierii, iar plata Obligațiunilor subscribe se va face în contul de clienți al Intermediarului sau Participantului Eligibil prin care se face subscrierea, iar ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza direct între Intermediar și Participantul Eligibil conform reglementărilor Depozitarului Central.

Semnarea Formularului de Subscriere în conformitate cu Prospectul format din documente distincte reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei Publice și ale Prospectului format din documente distincte, investitorul consimțind astfel că a primit, citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor din acesta și a scris în acord cu acestea. După expirarea Perioadei de ofertă, subscrierile vor rămâne irevocabile până la finalizarea operațiunilor prezentate în acest Document.

Investitorii care dețin cont la un Participant Eligibil cu care au un contract de servicii de investiții financiare valabil (inclusiv S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.), pot subscrie în ofertă prin respectivul Participant autorizat de către ASF. Subscrierea se realizează prin transmiterea unui ordin/instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul Eligibil sau prin orice alte mijloace de comunicare prevăzute în acel contract. Intermediarul sau Participanții vor accepta subscrierile în conformitate cu Prospectul alcătuit din documente distincte și cu regulamentele interne aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de subscriere.

Responsabilitatea validării subscrierilor, incluzând și identificarea existenței fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a instrucțiunii de subscriere, revine în totalitate Intermediarului sau Participantului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Plata Obligațiunilor subscribe de către investitori se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între Intermediar sau Participantul Eligibil și Depozitarul Central.

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

- Valoarea subscrierii, în RON, 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 majorat și/sau numărul de obligațiuni subscribe.

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, 96 lei – 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului, în funcție de propriile calcule, oricând în cadrul perioadei de derulare a subscrierilor în prezenta Ofertă. Modalitatea tehnică de modificare a prețului de subscriere în cadrul unui ordin de subscriere se va face în funcție de modalitatea agreată în contractul de intermediere semnat între client (investitor) și intermediar/participantul eligibil prin care acesta realizează subscrierea în Ofertă și în conformitate cu procedurile BVB. Pentru evitarea oricărui dubiu, modificarea ordinului de subscriere se va face prin instructarea intermediarului/participantului eligibil de către subscriitor, fie direct în platforma de tranzacționare, unde investitorul are plasat ordinul de subscriere, fie prin apel telefonic și instructarea intermediarului/participantului eligibil în acest sens, ori prin transmiterea către intermediar/participantul eligibil a unui nou formular de subscriere cu noile coordonate de preț și/sau număr de obligațiuni subscribe, care va trebui să îndeplinească condițiile prezentei Oferte.

În acest sens, valoarea rezultată a subscrierii modificate trebuie să fie mai mare sau egală cu valoarea validă precedentă a acesteia. În situația în care valoarea modificată a subscrierii este mai mare sau egală cu valoarea anterioară a acesteia, modificarea este considerată validă, luându-se în considerare subscrierea modificată aferentă prețului de subscriere de la finalul perioadei de subscriere.

Intermediarul sau Participantul Eligibil care preia instrucțiunile de modificare ale ordinelor de subscriere va procesa, valida și înregistra toate instrucțiunile permise dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate.

Responsabilitatea pentru validarea ordinelor aferente subscrierilor preluate revin în totalitate Intermediarului sau Participantului Eligibil care a preluat subscrierea.

Subscrierile modificate care nu respectă condiția cu privire la valoarea subscrierii astfel încât valoarea rezultată în urma modificării să fie aceeași sau mai mare față de valoarea validă precedentă a subscrierii nu vor fi considerate o subscriere validă; ordinele aferente subscrierilor modificate pot fi ajustate în conformitate cu procedura de subscriere până la data de închidere a ofertei inclusiv.

În caz contrar, ordinele respective nu vor fi considerate subscrieri valide, iar Intermediarul/ Participantul Eligibil, în lipsa unei instrucțiuni de modificare validă a ordinului din partea investitorului, va trebui să le anuleze în cadrul unei sesiuni de corecții din cadrul programului de oferta.

Programul de oferta este compus din :

- O sesiune de introducere și modificare ordine
- O sesiune de corecții ordine

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

- la sediul Participantului;
- prin transmiterea Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) la sediul Participantului;
- prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de e-mail office@brk.ro, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către Intermediarul Ofertei pe aceeași cale de comunicare, de la adresa de e-mail office@brk.ro) sau prin email, semnate cu semnătură electronică, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către intermediarul autorizat pe aceeași cale de comunicare.



Responsabilitatea validării subscrierilor, precum și existența fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a ordinului de cumpărare aferente subscrierii, revine în totalitate Intermediarului sau Participantilor prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

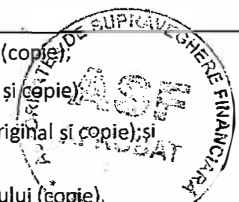
Subscrierile în cadrul Ofertei vor fi validate sub condiția că până la ora 12:00 din ultima zi de derulare a Ofertei publice, respectivele subscrieri să fie însoțite de următoarele documente:

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

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

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

<p><i>Persoane fizice care subscriu în nume propriu</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă (original și copie) sau pașaport valabil (original și copie); · dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie); · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie); și · dacă investitorul persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, investitorul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal (original și copie).
<p><i>Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/tutore</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> · certificat de naștere al investitorului din care să reiasă codul numeric personal (copie); · documentul juridic care stabilește tutela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a reprezentantului legal sau a tutorelui (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele reprezentantului legal sau a tutorelui (copie).
<p><i>Persoane fizice cu dizabilități prin curator</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie); · documentul juridic care stabilește curatela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a curatorului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<p><i>Persoane fizice care subscriu prin împuterniciți</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · procură specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale; · carte/buletin de identitate valabil/ă a împuternicitului (original și copie) sau pașaport valabil al împuternicitului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<p><i>Persoane fizice reprezentate de o societate de administrare a investițiilor (SAI) pe baza unui contract de administrare portofoliu (Documente acționar) (Documente SAI)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · mandat de reprezentare în original sau o copie legalizată a acesteia; · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie). · certificatul de înregistrare al SAI la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie); · act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice); · certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al SAI; · autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a SAI (copie); · în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai SAI, procura semnată de reprezentantul legal al SAI prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);



- carte/buletin de identitate valabil/ă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea;
- document care atestă deținerea Codului LEI de către SAI.

Persoane juridice care subscriu în nume propriu

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

Persoane juridice care subscriu printr-o persoană juridică

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

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

(Documente persoană juridică care administrează)

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

- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, numai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al societății care administrează;

- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a societății care administrează (copie);

- în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai societății care administrează, procura semnată de reprezentantul legal al acesteia prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);

- carte/buletin de identitate valabilă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea;

- document care atestă deținerea Codului LEI de către societatea care administrează.

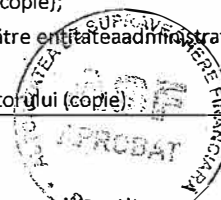
(Documente entitate administrată)

- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a entității (copie);

- prospectul de emisiune al entității administrate (copie);

- document care atestă deținerea Codului LEI de către entitatea administrată;

- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie);



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

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 subscrise,

Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscrise * Indice alocare.

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 (raportul dintre numărul total al Obligațiunilor Oferite și numărul total de Obligațiuni subscrise în Oferta de către investitori conform Formulelor de Subscriere validate). Orice fracțiuni de Obligațiuni ce rezultă dintr-o asemenea alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni.

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, 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 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.

Punctul 5.1.3. O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori

Nu există posibilități de reducere a subscrierii.

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

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

Revocarea unei subscrieri va respecta instrucțiunile din Secțiunea 5, *Punctul 5.1.2.*

Punctul 5.1.4. Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)

Cantitatea minimă de obligațiuni ce poate fi subscrisă este de 10 obligațiuni, iar numărul maxim de obligațiuni care poate fi subscris este de 50.000 obligațiuni (numărul maxim de obligațiuni obiect al ofertei).

Punctul 5.1.5. Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare

A se vedea Secțiunea 5, *Punctul 5.1.2.* Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere din prezenta Notă.

Punctul 5.1.6. O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării

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

Punctul 5.1.7. Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate

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



Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1. Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă

Nu este cazul.

Punctul 5.2.2. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare

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

Dacă la Data de Închidere a Ofertei numărul de obligațiuni subscrise, depășește numărul maxim de obligațiuni obiect al ofertei (suprasubscriere), atunci alocarea se va face pro-rata. Procedura de alocare pro-rata este prezentată în Secțiunea 5, *Punctul 5.1.2.* Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Punctul 5.3. Stabilirea prețurilor

Punctul 5.3.1. (a) Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare

Prețul de Subscriere

Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă, 30.05.2023 - 21.06.2023 la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi

de 1 leu. Intervalul pentru prețului de subscriere a fost stabilit de Consiliul de Administrație al Societății, prin decizia nr. 01/03.05.2023.

Ulterior realizării subscrierii, investitorii pot opta pentru majorarea prețului de subscriere sau modificarea numărului de obligațiuni pentru subscrierile deja efectuate, pe Perioada de Ofertă. Detalii privind modificarea subscrierilor se regasesc la pct. 5.1.2, la procedura de subscriere.

(b) În cazul în care nu se poate indica prețul preconizat, se include o descriere a metodei de determinare a prețului, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.

Prețul de ofertă

Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei.

Pentru evitarea oricăror neclarități, investitorii care efectuează subscrieri la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă nu vor primi alocări, iar toate subscrierile realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor fi executate automat la Prețul de Ofertă.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și Prețul de Subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

Prețul de Oferta va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei împreună cu indicele de alocare.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscribe mai mult de 50.000 obligațiuni.

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

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.

Punctul 5.4. Plasarea și subscrierea

Punctul 5.4.1. Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de Înregistrare 6738423, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/120072.

Punctul 5.4.2. Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.

Obligațiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în București, B-dul Carol nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2, cod poștal 020922.

Punctul 5.4.3. Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace

Nu este cazul. Metoda de intermediere a Ofertei este metoda celei mai bune execuții.

Punctul 5.4.4. Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

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 Burselor 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 vândut Obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe Piața Reglementată, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiunilor pe Piața Reglementată. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: Principal, Categoria: Corporativ.

Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

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 emiten-tului, 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.

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 de a se comporta ca și contrapărți în tranzacțiile cu Obligațiunile obiect al prezentei Oferte.

Punctul 6.4. Prețul de emisiune al valorilor mobiliare.

Obligațiunile vor putea fi emise la valoarea nominală unitară, cu discount față de valoarea nominală unitară sau cu primă față de valoarea nominală unitară. Prețul de emisiune, respectiv Prețul de Ofertă al Obligațiunilor va fi determinat în baza ordinelor plasate de către investitori în Perioada de Ofertă. Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 lei/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului o să fie de 1 RON. Prețul de Ofertă va fi transmis investitorilor pe suport durabil la Data de Închidere a Ofertei împreună cu Indicele de alocare, în situația în care vor fi subscribe mai mult de 50.000 Obligațiuni.



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

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

Punctul 7.3. Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare

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

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

