

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

**Întocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,
pentru 6 luni incheiate la 30 iunie 2021**

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [25] au fost aprobate si semnate la data de 20 august 2021.

Mihai Logofatu
Director General

Adrian Stanescu
Director Financiar

CUPRINS

CUPRINS	2
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	6
NOTA 1. INFORMATII GENERALE	7
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE	9
NOTA 3. EVENIMENTE SI TRANZACTII SEMNIFICATIVE	10
NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	11
NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA	12
NOTA 6. TITLURI DE PARTICIPARE.....	12
NOTA 7. CAPITALURI SI REZERVE	15
NOTA 8. OBLIGATIUNI	20
NOTA 9. IMPRUMUTURI BANCARE.....	20
NOTA 10. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	21
NOTA 11. ANGAJAMENTE	21
NOTA 12. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	22

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
		corectat
Venituri din contracte cu clienții	6.262.678	9.163.508
Costul vanzarilor	(3.555.814)	(4.462.857)
Marja bruta	2.706.864	4.700.651
Alte venituri	88.243	344.475
Cheltuieli vanzare	(1.528.398)	(789.835)
Cheltuieli generale si administrative	(1.995.220)	(2.427.819)
Câștig/pierdere titluri puse in echivalenta	448.033	-
Venituri financiare	4.014.345	1.005.015
Cheltuieli financiare	(1.370.833)	(1.470.435)
Profit brut	2.363.034	1.362.052
Impozit pe profit	(339.050)	(439.001)
Profit net	2.023.984	923.051

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	7.110.168	6.754.285
Imobilizări corporale	488.654	2.028.827
Titluri puse in echivalenta	22.473.023	20.949.754
Alte imobilizări financiare	19.954.785	21.386.336
Impozit amânat	-	-
Total active imobilizate	50.026.629	51.119.201
Active circulante		
Stocuri	183.478	24.420
Creanțe comerciale si alte creanțe	6.535.197	6.460.500
Active financiare	4.409.338	1.459.700
Numerar si echivalente	14.714.433	11.610.034
Total active circulante	25.842.446	19.554.654
TOTAL ACTIVE	75.869.075	70.673.855
CAPITALURI SI DATORII		
Capital social	48.043.690	26.443.139
Prime de emisiune	14.542.953	25.409.965
Alte elemente de capitaluri proprii	(17.781.183)	(19.893.997)
Rezerve	442.477	369.599
Rezultat reportat	411.845	(1.539.261)
Total capitaluri si rezerve	45.659.782	30.789.445
Datorii pe termen lung		
Obligațiuni	24.044.334	28.357.324
Împrumuturi bancare	652.481	1.154.210
Datorii Leasing	673.476	2.898.659
Datorii privind impozitul pe profit amanat	85.331	-
Total datorii pe termen lung	25.455.621	32.410.193
Datorii curente		
Obligațiuni	872.768	889.781
Împrumuturi bancare	946.084	943.643
Datorii Leasing	459.358	1.335.139
Datorii privind impozitul pe profit	375.373	213.392
Datorii comerciale si alte datorii	2.100.089	4.092.262
Total datorii curente	4.753.671	7.474.217
Total datorii	30.209.293	39.884.410
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	75.869.075	70.673.855

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profit brut	2.363.034	1.362.052
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	377.739	263.516
Cheltuieli privind activele cedate	(5.544)	-
Beneficii acordate angajaților SOP	401.249	873.241
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1.396.441	1.500.309
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(655.233)	(596.002)
Câștig din investitii	(2.511.393)	-
Câștig titluri puse in echivalenta	(448.033)	244.983
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	918.259	3.403.117
Variatia soldurilor conturilor de creante	1.643.324	475.282
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(159.059)	205.816
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(1.992.173)	(2.728.660)
Numerar generat din exploatare	410.351	1.355.555
Impozit pe profit platit	(91.737)	(18.544)
Numerar net din activitati de exploatare	318.614	1.337.011
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(1.460.318)	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(240.000)	-
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(66.676)	(244.158)
Incasari din alte investitii financiare	(438.245)	
Dividende incasate	385.082	
Dobanzi incasate	961.182	49.962
Numerar net din activitati de investitie	(858.975)	(194.196)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	10.412.024	8.853.597
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	166.200	-
Rambursari de imprumuturi bancare	(499.288)	(316.806)
Incasari/rambursari din emisiunea de obligatiuni	(4.500.000)	-
Plati datoriilor aferente leasing-ului financiar	(707.733)	(703.037)
Dobanzi platite	(1.226.445)	(1.391.890)
Dividende platite	-	-
Numerar net din activitati de finantare	3.644.758	6.441.863
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.104.397	7.584.678
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	11.610.034	10.351.661
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	14.714.432	17.936.339

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
31 dec 2020	26.443.139	25.409.965	(19.893.997)	369.599	(1.539.361)	30.789.445
Profit net	-	-	-	-	2.023.984	2.023.984
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	2.023.984	2.023.984
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Majorari de capital social	21.600.551	(10.867.013)	(321.515)	-	-	10.412.024
Tranzactii actiuni proprii	-	-	2.033.080	-	-	2.033.080
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	401.249	-	-	401.249
Repartizare rezerva legala	-	-	-	72.879	(72.879)	-
30 iunie 2021	48.043.690	14.542.953	(17.781.183)	442.477	411.845	45.659.782
	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
31 dec 2019	11.620.321	0	1.118.923	296.720	(398.234)	12.637.730
Profit net	-	-	-	-	923.051	923.051
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	923.051	923.051
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Majorare de capital social	11.284.651	982.966	(321.115)	-	(3.092.905)	8.853.597
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	873.241	-	-	873.241
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2020	22.904.973	982.966	1.671.049	296.720	(2.568.089)	23.287.619

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Activitatile operationale

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societatii Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social in Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, Bucuresti. Societatea detine urmatoarele filiale inregistrate in Romania:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
FILIALE - % detinere		
Dendrio Solutions	100%	100%
Elian Solutions	51.02%	51.02%
Equatorial Gaming	98.99%	98.99%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	100%
INTERESE MINORITARE		
Softbinator Technologies	25%	25%
E-Learning Company	23%	-

Bittnet a fost înființată în anul 2007 și s-a concentrat pe furnizarea de training IT și soluții de integrare, bazate pe tehnologiile liderilor de piață precum Cisco, Microsoft, Dell, Oracle, HP, VMware, Google, Amazon Web Services.

În februarie 2009, compania și-a schimbat statutul juridic în societate pe acțiuni (SA), în urma majorării capitalului social, utilizând profiturile generate în 2008. În 2012, compania a primit o primă infuzie de capital “din exterior” (investiție tip equity) de la business angel-ul Răzvan Căpățînă, care este în continuare un acționar important al companiei.

Din martie 2015, Bittnet este listată pe piața AeRO a Bursei de Valori București, sub simbolul BNET. Bittnet a fost prima companie IT care s-a listat pe BVB, după o infuzie de 150.000 de euro în companie, primită de la fondul polonez Carpathia Capital SA în schimbul unei participații de 10%.

În 2016, compania a creat un nou domeniu de competență prin introducerea serviciilor de consultanță și migrare în cloud. Ca rezultat, Bittnet a lansat o serie de acțiuni dedicate clienților strict pentru această gamă de servicii, care vizează un nou grup de clienți, cu un profil ușor diferit. Pe parcursul anului 2017, compania a continuat să investească în creșterea și diversificarea competențelor tehnice specifice AWS și Azure pentru a putea răspunde solicitărilor primite.

Din aprilie 2018, a fost adoptată noua structură a Societății și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două divizii cheie: Educație și Tehnologie.

- **Educație** - care în prezent constă în segmentul de training IT unde Bittnet este lider de piață, cu aproape 20 ani de experiență și cea mai mare echipă de traineri din România.

Trainingurile oferite de Bittnet permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc
- **Tehnologie** - care este axat pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de **Bittnet**, cât și de **Dendrio** și **Elian**. Această activitate are un portofoliu partajat de produse, servicii și soluții și o echipă mai mare care va permite un volum mai mare de muncă, atât din punct de vedere tehnic, cât și din punct de vedere al vânzărilor.

Incepand cu iunie 2020, acțiunile Bittnet (simbol BNET) sunt listate pe Piața Reglementată a BVB.

Conducerea Societatii

In data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generala a aprobat modificarea actului constitutiv al societatii in sensul administrarii acesteia de catre un Consiliu de Administratie format din 3 membri. Componenta consiliului este conform rezultatelor alegerilor:

- 1) **Ivylon Management SRL** prin **Mihai Alexandru Constantin Logofatu**. La data redactarii prezentei note, Mihai Logofatu detine un numar de 48.955.075 actiuni ceea ce reprezinta 12.3760% din capitalul social si din drepturile de vot. Mihai Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Cristian Ion Logofatu**, care detine un numar de 44.546.425 actiuni ceea ce reprezinta 11.2615% din capitalul social si din drepturile de vot. Cristian Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.

Mihai si Cristian Logofatu sunt frati, fiind co-fondatorii Emitentului in anul 2007.

- 3) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator independent, care detine un numar de 3.096.000 actiuni ale Emitentului adica un procent de 0.7826% din drepturile de vot.

Managementul operational al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofatu** – CEO si co-fondator si **Adrian Stanescu** – CFO, impreuna cu **Cristian Herghelegiu** – VP Technologie, care s-a alaturat in echipa executiva odata cu achizitia Gecad Net – si **Dan Berteanu**, VP Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

Incepand cu 2012, dupa atragerea infuziei de capital de la Razvan Capatina, Bittnet a construit un **Board consultativ**, compus din persoane cu o reputatie deosebita datorata bogatei lor experiente antreprenoriale si manageriale: **Sergiu Negut, Andrei Pitis si Dan Stefan**.

Incepand cu anul 2020, Boardul consultativ s-a transformat in Comitetul de Dezvoltare Strategica avand aceeasi componenta.

Incepand cu 2019 dl **Herghelegiu** este VP pentru Tehnologii iar dl **Berteanu** este VP pentru Educatie.

Boardul consultativ se intalneste de cel putin 4 ori pe an, ii sunt prezentate rapoarte interne de management, iar membrii boardului asista si ghideaza managementul Companiei in deciziile strategice.

Experienta membrilor din boardul consultativ a constituit un sprijin real in dezvoltarea Companiei in ultimii 4 ani si Bittnet se bazeaza in continuare pe suportul lor in fata noilor provocari.

NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare neconsolidate neauditare ale Societatii sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), respectiv OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”, data tranziției fiind 1 ianuarie 2016.

Raportarea neconsolidată neauditată pentru **perioada de 6 luni** încheiată la **30 iunie 2021** a fost întocmită în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară”. Aceasta raportare nu include toate informațiile și prezentările care ar fi solicitate într-un set complet de situații financiare conform IFRS și trebuie citite în corelație cu situațiile financiare anuale 2020.

Societatea a aplicat aceleași politici contabile și metode de evaluare în raportarea interimară ca pentru situațiile financiare anuale. Nu există implicații semnificative în legătură cu amendamentele standardului IFRS 16 referitor la Concesii cu privire la Leasing.

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Societatea a decis să nu le adopte anticipat. Societatea evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile, însă nu anticipează un impact semnificativ.

Estimările și raționamentele esențiale aplicate în situațiile financiare anuale sunt evaluate continuu și aplicate consecvent pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare care se consideră rezonabile în respectivele circumstanțe. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare materială a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Raționamente esențiale

- Recunoașterea veniturilor – relația principal/agent;
- Recunoașterea marcii Bittnet;
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare
- Evaluarea contraprestății aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”;
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

NOTA 3. EVENIMENTE SI TRANZACTII SEMNIFICATIVE**Contextul economic**

Evenimentul care a marcat anul 2020 este pandemia mondiala de Covid-19, si restrictiile de circulatie si activitate ("lockdowns") impuse de guverne in toate partile lumii, afectand semnificativ unele industrii. Aceasta situatie putea genera o criza de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor si companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totusi, se pare ca masurile monetare luate de guverne si bancile centrale au transmis suficienta incredere mediului de afaceri incat sa nu apara un 'credit crunch'. Societatea urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

Cu siguranta, si pentru anul 2021, elementul care poate avea cea mai mare influenta negativa asupra bunului mers al afacerilor Societatii este (asa cum scriam si in analiza despre impactul Covid-19 publicata la momentul „primului val” – din Q1 2020) reactia guvernelor la pandemia globala. Astfel, pana acum pare ca scenariul cu care operam este scenariul unui „al doilea val” in criza „pandemiei globale”. Alternativa, care in continuare exista ca si risc sistemic dar si perpetuat pe perioada anului 2021, este scenariul „pandemie plus criza economica”.

Companiile care vor supraviețui pandemiei de Covid-19 vor fi cele care se bazează pe modele de afaceri adaptate acestui nou normal, păstrând în același timp pe toată lumea in conditii cat mai sigure posibil.

Ca pentru orice alta companie, si pentru Societate a fost o perioadă plină de eforturi intensificate și de adaptare la noua realitate a muncii. Cea mai mare parte a activitatilor a fost mutata in spatiul online (live virtual), inca din primele zile ale lunii martie 2020 Societatea continuand sa livreze sesiunile de training catre clienti din Romania cat si catre piata internationala. In acelasi timp in divizia de tehnologie activitatile care nu au putut fi livrate prin canale digitale au fost livrate tinand cont de toate masurile de protectie recomandate de autoritati.

Astfel au fost respectate toate promisiunile fata de clienti si nu au fost inregistrate intarzieri in livrare, dar poate cel mai important, este ca Societatea a reusit sa protejeze sanatatea membrilor echipei.

Ciclicitatea/sezonalitatea veniturilor

Istoric, avand in vedere sezonalitatea bugetelor si a modelelor de cheltuieli din sectorul IT&C din Romania si la nivel global, cele mai semnificative rezultate ale Bittnet au fost intotdeauna inregistrate in ultimele luni ale anului, mai exact in trimestrul 4 al fiecarui an. Mentionam acest aspect deoarece pe toată perioada cât am fost listați pe AeRO, am publicat doar rezultate semestriale, iar investitorii nu au avut ocazia sa inteleaga in totalitate performanta noastra de la un trimestru la altul.

Orientativ, in istoria Societatii, rezultatele din primele noua luni au reprezentat aproximativ 60% din cifra de afaceri a anului, iar trimestrul 4, aproximativ 40%. Acest lucru se datoreaza specificului clientilor nostri, companii mari, foarte mari si chiar gigant, care opereaza cu bugete anuale.

Transfer pe Piața Principală a Bursei de Valori București

La 3 iunie 2020, acțiunile Bittnet BNET au debutat tranzacționarea pe Piața Reglementată a BVB, la cinci ani de la listarea pe piața AeRO. In primele 9 luni ale anului, actionarii Bittnet au castigat aproape 9%, un randament cu 16 puncte procentuale peste media pietei reprezentata de indicele BET-XT-TR, care a scazut cu 7,55% chiar incluzand dividendele. Acest trend este binecunoscut si foarte pronuntat si la nivel global, aratand de ce este relevanta investitia in companii de tehnologie. Actionarii care au investit in majorarea de capital din T1 aveau la 30 septembrie 2020 un profit de 29%, ignorand distributia cash legata de Hotararea AGEA 2020 nr 3.

Includere BNET in indicii BVB: BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-Plus

In data de 10 septembrie 2020, Bittnet a informat investitorii despre decizia Comisiei Indicilor Bursei de Valori Bucuresti, intrunita in data de 9 septembrie 2020, de a include actiunile Companiei in componenta indicilor BVB: BET-XT (Bucharest Exchange Trading Extended Index), BET-XT-TR (Bucharest Exchange Trading Extended Total Return Index), BET-BK (Bucharest Exchange Trading Benchmark Index) si BET-Plus (Bucharest Exchange Trading Plus Index).

Intrarea in vigoare a modificarilor la nivelul componentei respectivilor indici a avut loc incepand cu data 21 septembrie 2020. Includerea actiunilor BNET in indicii BET- XT, BET-BK si BET-Plus a fost bazata pe indicatori precum lichiditate, capitalizare bursiera si free-float si confirma evolutia valorii de piata si a lichiditatii Bittnet.

NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate in tabelul următor:

	6 luni incheiate la:	
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Servicii de training	4.565.458	7.264.971
Servicii de integrare solutii IT	354.831	814.971
Venituri din prestarea de servicii	4.920.289	8.079.942
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	812.101	651.293
Licente revandute	530.288	432.273
Vanzarea de marfuri	1.342.389	1.083.566
Total	6.262.678	9.163.508

Servicii de training

Veniturile din servicii de training includ accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc. Bittnet oferă o gamă variată de cursuri IT. Fiecare curs poate fi susținut în două moduri flexibile: intensiv (5 zile pe săptămână, 8 ore pe zi) sau format mixt (cursuri de 2/4/6 ore, în funcție de nevoia clientului). Fiecare student primește acces la echipament dedicat, curriculum oficială, precum și la examene online și offline.

Veniturile sunt recunoscute la un moment specific, la finalizarea training-ului ca urmare a indeplinirii obligației de executare.

Servicii de integrare solutii IT

Soluțiile IT furnizate de Societate includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii. Businessul de integrator presupune oferirea soluțiilor și serviciilor începând cu analiza inițială, faza de design, implementare și testare ce rezultă în proiecte la cheie pentru companii cu nevoi diferite în ceea ce privește IT-ul.

In general, veniturile sunt recunoscute la un moment specific, la finalizarea implementarii ca urmare a indeplinirii obligației de executare.

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente sunt recunoscute atunci cand clientul obține controlul asupra activelor transferate.

Veniturile din perspectiva geografica

Veniturile sunt semnificativ prestate si marfurile livrate catre entitati din Romania.

NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, este detaliata in tabelul următor:

	6 luni incheiate la:	
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Materiale si marfuri	837.097	1.437.387
Licente revandute	409.244	372.780
Cheltuieli de personal	916.017	1.250.087
Cheltuieli cu colaboratori	1.681.694	1.293.345
Amortizare	377.739	263.516
Servicii cloud	196.282	301.951
Chirii	613	62.908
Comisioane si onorarii	99.669	78.725
Publicitate	507.024	179.509
Deplasare si transport	2.684	1.534
Asigurari	15.239	39.148
Postale si telecomunicatii	22.682	22.364
Donatii	57.191	6.968
Ajustari creante	-	-
Comisioane bancare	18.447	15.561
Servicii prestate de terti	1.857.860	2.079.875
Diverse	79.951	274.852
Total cheltuieli operationale	7.079.432	7.680.510

NOTA 6. TITLURI DE PARTICIPARE

	30 iunie 2021	31 dec 2020
Filiale		
Dendrio Solutions	7.266.254	7.266.254
Elian Solutions	510.000	510.000
Equatorial Gaming	4.646.000	4.646.000
Titluri cu participare minoritara		
Softbinator Technologies	8.875.556	8.527.500
E-Learning Company	961.195	
Altele	214.017	
Titluri la valoarea justa		
Safetech Innovations	1.983.798	1.459.700
Arctic Stream	2.425.540	
Total	26.882.361	22.409.454

Filiale

Dendrio Solutions - CUI 11973883

In cursul anului 2017, Societatea Bittnet a achiziționat GECAD NET de la antreprenorul Radu Georgescu. În prima jumătate a anului 2018, GECAD Net a fost redenumit Dendrio Solutions. Dendrio este singurul integrator de solutii hibrid "multi-cloud" din România, având o poziție consolidată ca și companie certificată de cei mai importanți furnizori de IT din lume, concentrându-se pe cloud și securitate informatică.

Soluțiile IT furnizate de Dendrio includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii și servicii de training IT. Compania este singurul integrator de tip "hybrid multi-cloud" din România, consolidând poziția sa de companie certificată de către cei mai importanți furnizori IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity.

În decembrie 2018, Bittnet a achiziționat activitatea de integrare IT&C a Crescendo International SRL, o companie cu 25 de ani de experiență în România și pe piețele externe. Divizia IT&C a companiei Crescendo a fost integrată în Dendrio și, ca urmare a fuziunii, compania beneficiază de o structură de afaceri mai stabilă, de resurse extinse de personal, precum și de un portofoliu extins de clienți, produse și servicii.

Elian Solutions - CUI 23037351

În anul 2018 Societatea a achiziționat un pachet majoritar de acțiuni în compania ce furnizează soluții ERP, Elian Solutions. Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul Societatei.

Elian Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Elian este singurul partener ce deține un Gold Certificate pentru această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Elian le permite companiilor să cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, inter alia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Equatorial Gaming - CUI 30582237

În anul 2018, Societatea a achiziționat un pachet semnificativ în compania de învățare bazată pe jocuri, Equatorial Gaming. În urma achiziției, activitățile Equatorial au fost integrate în divizia **Educație**.

În luna August 2020, Bittnet a activat opțiunea de conversie a împrumutului de 1.050.000 lei acordat în 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. În Noiembrie 2020, acționarii Bittnet au aprobat cumpararea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. În urma acestor operațiuni, Bittnet Systems a ajuns la o deținere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

Equatorial, companie de tip *game-based learning* este specializată în furnizarea programelor de formare și consultanță transformatoare la nivel individual, de echipă și organizațional în România și în străinătate. În 2015, compania a inventat și lansat Equatorial Marathon, un joc de realitate virtuală alternativă (Alternate Reality Game) pentru corporații, care mărește gradul de implicare și stimulează schimbările comportamentale ale angajaților. În 2018 Equatorial a lansat un nou produs: VRrunners, o evoluție pentru platforme mobile a aplicației Marathon. În 2019, Equatorial a lansat 2 noi jocuri: White Hat și Bona Fidae Agency.

Titluri cu participare minoritară

Softbinator Technologies

În Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achiziționat un pachet de 25% în Softbinator Technologies, prima investiție a grupului într-o companie de software development. Investiția a fost contabilizată folosind metoda punerii în echivalență de la data la care a devenit entitate asociată, respectiv în Decembrie 2020. În aplicarea metodei punerii în echivalență au fost utilizate informațiile financiare la data de 31 Decembrie 2020.

Softbinator este o companie de product development, specializată în designul, dezvoltarea și lansarea pe piață de produse software cu precădere în domeniile Fintech, MedTech/HealthTech și EdTech pentru clienți din Europa, America de Nord și Asia, în care grupul Bittnet a devenit acționar în decembrie 2020.

Softbinator este implicată în dezvoltarea de produse de soft, soluții web și mobile pentru digitalizarea procesului de educație, lifestyle/domeniul medical și sănătate, e-payments, comerț electronic, online gaming și a bifat în 2020 arii neexplorate în anii precedenți prin digital banking (inclusiv crypto), Internet of Things (IoT), Automotive și a explorat o nouă verticală în expertiza de e-commerce: marketplace-uri.

The E-Learning Company

In Ianuarie 2021, Grupul Bittnet a achizitionat un pachet de 23% in E-Learning Company. Investitia a fost contabilizată folosind metoda punerii in echivalenta de la data la care a devenit entitate asociata, respectiv in Ianuarie 2021. In aplicarea metodei punerii in echivalenta au fost utilizate informatiile financiare la data de 31 Ianuarie 2021.

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 10% per an. The E-Learning Company are un portofoliul de solutii si produse diverse structurat pe mai multe directii care acopera domenii ca dezvoltare personala si profesionala, comunicare, vanzare si negociere, marketing, resurse umane, project management, Microsoft Office, finante, limba engleza, etc.

Alte active financiare (titluri) la valoare justa**Safetech Innovations**

In octombrie 2020, conducerea Societatii a investit in cadrul plasamentului privat organizat in vederea majorarii capitalului social al companiei de securitate cibernetica Safetech Innovations SA. Investitia a fost realizata in cadrul mandatului pe care conducerea executiva il are conform Actului Constitutiv. In cadrul plasamentului, Bittnet a subscris suma maxima posibila, respectiv 2,500,000 lei pentru toate cele 625,000 actiuni Safetech oferite (20% din capitalul social). Intentia Bittnet a fost sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Safetech intr-un procent relevant pentru Bittnet si sa trateze investitia la fel ca pe celelalte din Grup.

In urma suprasubscrierii ofertei Safetech de aproape 9 ori, Bittnet a fost informat de catre Intermediar (SSIF Tradeville) ca i-au fost alocate un numar de 72,895 actiuni SAFE, reprezentand 2,3326% din capitalul social al Safetech, ceea ce a facut ca valoarea investitiei Bittnet sa se ridice la 291,580.00 lei.

In Ianuarie 2021, actiunile Safetech au intrat la tranzactionare pe piata AeRO-SMT sub simbolul de tranzactionare SAFE, la un pret cu aproximativ 400% mai mare decat cel din plasamentul privat. Astfel, valoarea investitiei Bittnet valora 1,5 milion de lei inca din prima ora de tranzactionare.

Pentru a reevalua investitia in SAFE la 31 decembrie 2020, conducerea Bittnet a calculat si analizat cativa multipli de piata, utilizati in mod uzual pentru evaluarea companiilor IT listate (EV/Sales, P/Sales, EV/EBITDA, P/E, P/BV), atat pentru Safetech cat si pentru celelalte companii listate din zona IT (in afara de BNET), i.e. Life is Hard, Ascendia si 2Performant, precum si pentru alte companii de tehnologie listate pe piete financiare externe.

In toate scenariile si din perspectiva multiplilor de piata pentru companiile de tehnologie listate, atat pe piata de capital din Romania cat si pe alte piete financiare, din punct de vedere al multiplilor de evaluare actiunea Safetech a aparut subevaluata in raport cu pretul initial de subscriere. Societatea a ales modelul cu cel mai ridicat grad mai ridicat de prudenta, care a condus la reevaluarea investitiei in Safetech Innovations la valoarea de RON 1.459.700 la 31.12.2020.

La 30.06.2021, investitia in actiunile Safetech Innovations a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 30.06.2021.

Arctic Stream

In iunie 2021, conducerea Societatii a investit in cadrul plasamentului privat organizat inaintea listarii actiunilor Arctic Stream (AST) pe piata AeRO-SMT. Arctic Stream este un integrator IT cu focus pe tehnologiile producatorului american Cisco Systems, competitor al Dendrio Solutions pe acest segment de piata. Investitia a fost realizata in cadrul mandatului pe care conducerea executiva il are conform Actului Constitutiv si va fi supusa spre ratificare actionarilor in AGEA din 7 Septembrie 2021.

In cadrul plasamentului privat, Bittnet a subscris suma de 10 milioane lei, intentia fiind sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Arctic Stream intr-un procent relevant. In urma inchiderii anticipate inca din prima zi a plasamentului si a suprasubscrierii masive, intermediarul ofertei a informat Bittnet ca i-au fost alocate un numar de 74.632 actiuni AST, ceea ce reprezinta 1,78% din capitalul social si 1,78% din drepturile de vot. Valoarea investitiei in actiunile Arctic Stream se ridica la 1.865.800 lei.

In 29.07.2021, actiunile AST au intrat la tranzactionare pe piata AeRO la un pret cu aproximativ 40% mai mare decat cel din plasamentul privat.

Pentru a reevalua investitia in AST la 30 iunie 2021, conducerea Bittnet a calculat si analizat cativa multipli de piata, utilizati in mod uzual pentru evaluarea companiilor IT listate (EV/Sales, P/Sales, EV/EBITDA, P/E, P/BV), atat pentru Arctic Stream cat si pentru celelalte companii listate din zona IT (in afara de BNET), i.e. Life is Hard, Ascendia, 2Performant, Safetech Innovations, precum si pentru alte companii de tehnologie listate pe piete financiare externe.

Societatea a ales modelul cu cel mai ridicat grad mai ridicat de prudenta, care a condus la reevaluarea investitiei in Arctic Stream la valoarea de RON 2.425.540 la 30.06.2021.

NOTA 7. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>30 iun 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Capital social	48.043.690	26.443.139
Prime de emisiune Rezerve legale	14.542.953	25.409.965
Alte elemente de capitaluri proprii	(17.781.183)	(19.893.997)
Rezerve legale	442.477	369.599
Rezultat reportat	(1.612.139)	(3.534.140)
Rezultat global curent	2.023.984	1.994.879
Total	<u>45.659.782</u>	<u>30.789.445</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al Societatii include doar actiuni ordinare in valoare nominala de 0.1 LEI /actiune.

Structura actionariatului la fiecare data de referinta este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionari si % detinute	<u>30 iun 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Mihai Logofatu	12.37%	13.35%
Cristian Logofatu	11.26%	12.15%
Altii	76.37%	74.50%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Majorare capital social aporturi noi in februarie - aprilie 2020

Conform Hotararii AGEA nr. 2 din 24 Aprilie 2019 a fost aprobata majorarea capitalului social cu un numar de 11.046.641 actiuni comune oferite spre subscriere actionarilor. Operatiunea de majorare a debutat in trimestrul 1, 2020, cu tranzactionarea drepturilor de preferinta BNETR07 apoi cu etapa ofertei publice de subscriere in baza dreptului de preferinta.

Astfel, in etapa I (oferta publica) – derulata intre 5 martie si 3 aprilie 2020 – au fost subscribe 5.046.928 actiuni noi (45,69% din total) la pretul de 0,83 lei per actiune, de un numar de 189 investitori persoane fizice si juridice.

In Etapa a II-a (plasamentul privat) Compania a oferit spre vanzare cele 5.999.713 actiuni ramase nesubscrise la pretul unitar de 0,831 lei. Subscrierile au fost realizate de 51 investitori persoane fizice si juridice.

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare au fost subscribe toate cele 11.046.641 actiuni oferite, reprezentand 100% din totalul emisiunii de actiuni noi, Compania atragand un aport in numerar in valoare de 9.174.711,74 lei.

Majorare capital social prin incorporare rezerve in Iulie 2020

Capitalului social a fost majorat majorarea prin incorporarea rezervelor si primelor de emisiune conform Hot AGEA nr.2 din aprilie 2020 si au fost distribuite actiuni gratuite: 7 actiuni noi la fiecare 10 actiuni detinute la data de inregistrare. Operatiunea s-a finalizat in iulie 2020.

Additional, capitalul social al Bittnet Systems a fost majorat prin emiterea unui numar de 11 milioane actiuni cu titlu gratuit in beneficiul actionarilor de la data de inregistrare (1 actiune gratuita la 10 detinute), conform Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020. Actionarii au putut opta online pentru a lasa aceste actiuni noi la dispozitia Societatii pentru a fi utilizate in programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate de AGA, in acest caz incasand o distributie in numerar egala cu valoare nominala a actiunii noi. In urma acestei operatiuni, Depozitarul Central a incarcat in contul societatii un numar de 9,2 milioane actiuni (inregistrate ca actiuni de trezorerie), iar in conturile actionarilor care nu au optat pentru distributia cash – 2 milioane actiuni, conform optiunii lor.

Majorare capital social prin conversie creante in decembrie 2020

In baza mandatului conferit prin Hotararile AGEA nr. 4 si nr. 5 din 26.11.2020, Consiliul de Administratie a semnat doua contracte de vanzare - cumparare actiuni, pentru achizitia de participatii in Equatorial Gaming si respectiv Softbinator Technologies, si a stabilit ponderea de decontare intre numerar si actiuni BNET pentru fiecare dintre cele 2 tranzactii. Astfel, suma totala a investitiilor in cele 2 companii este de 11,073,500 lei, iar Consiliul de Administratie a decis achitarea sumei de 4,423,500 lei in numerar si 6,650,000 in actiuni BNET. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems detine o pondere de 98.99% in Equatorial Gaming si de 25% in Softbinator.

In decembrie 2020, Consiliul de Administratie al Bittnet Systems a decis majorarea capitalului social in baza mandatului stabilit de AGA si a prevederilor Actului Constitutiv cu suma de 6,650,000 lei in contul creantelor detinute asupra Societatii de catre asociatii/actionarii celor doua companii, Equatorial Gaming si Softbinator Technologies.

In cadrul operatiunii de majorare a capitalului, actionarilor celor 2 companii le vor fi alocate actiuni la Emitent dupa cum urmeaza:

- Daniel Berteanu – cofondator Equatorial Gaming - 2,717,647 actiuni BNET
- Diana Rosetka – cofondator Equatorial Gaming - 736,722 actiuni BNET
- Daniel Ilinca – fondator Softbinator - 5,784,061 actiuni BNET
- Andrei Pitis – actionar Softbinator - 1,446,015 actiuni BNET

In urma emiterii celor 10,684,445 actiuni BNET, capitalul social s-a majorat cu suma de 1.068.444,50 lei, iar capitalurile proprii au crescut cu suma de 5,581,555.50 lei – prime la capital (diferenta dintre valoarea creantei si valoarea cu care se majoreaza capitalul social). Valoarea de 6.65 milioane lei, creanta detinuta de vanzatori asupra Emitentului, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.12.2020.

Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.6224 lei/actiune – pretul mediu ponderat al actiunilor BNET in perioada 13.12.2019 – 16.12.2020. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Consiliului de Administratie nr. 10 din 17.12.2020 si in conformitate cu atributiile delegate de AGEA prin Hotararile nr. 3 din 25.04.2018 si nr. 1 din 17.12.2018, astfel incat actiunile nou emise sa poata fi alocate catre detinatorii creantei (actionarii companiilor achizitionate).

Decontarea celor 2 tranzactii printr-un mix de actiuni BNET si numerar a fost aprobata in AGEA din 26.11.2020, iar ratiunea care a stat la baza acestui model a fost aceea de aliniere a intereselor actionarilor celor 2 companii in care Bittnet a devenit actionar cu actionarii Bittnet. Astfel, actiunile liberate ca urmare a majorarii de capital social prin conversia creantei certe, lichide si exigibile vor fi inregistrate de catre Depozitarul Central in conturile globale ale celor 4 beneficiari – proportional cu valoarea creantei certe lichide si exigibile pe care acestia o detin asupra Companiei.

La momentul redactarii prezentei note Registrul Comertului a emis certificatul de inregistrare mentiuni pe intreaga valoare a capitalului majorat iar operatiunea se afla in curs de procesare la Autotitatea de Supraveghere Financiara, Emitentul depunand documentatia aferenta acesteia pentru emiterea unui nou certificat de inregistrare a instrumentelor financiare pentru numarul total de actiuni conform capitalului majorat.

Majorare capital social aporturi noi in februarie - martie 2021

In perioada ianuarie – martie 2021 s-a desfasurat perioada de oferta in cadrul majorarii de capital cu aporturi noi in numerar aprobata prin Hotararea AGEA nr. 4 din 29 aprilie 2020. Astfel, In Etapa 1 – derulata intre 27 ianuarie si 25 februarie 2021 – au fost subscribe 17,359,142 actiuni noi (95,49% din total) la pretul de 0,59 lei per actiune. Pretul din oferta (compus din valoarea nominala plus prima de emisiune) a fost stabilit conform Hotararii AGEA si a formulei aprobata de aceasta pentru prima de emisiune: $[(\text{pret mediu de tranzactionare ultimele 30 zile}) / 1,2] - 0,1$.

Actiunile ramase nesubscrise in perioada de oferta, au fost oferite spre subscriere in cadrul unui plasament ptivat (Etapa 2) care s-a inchis anticipat datorita interesului ridicat si a numarului mic de actiuni (819,408 actiuni ramase nesubscrise dupa Etapa1). Conform legii, pretul din plasamentul privat a fost mai mare decat pretul din Etapa 1, respective 0,60 lei per actiune.

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare a capitalului au fost subscribe cele 18,178,550 actiuni noi, adica 100% din emisiune, Compania ridicand o finantare in valoare de 10,733,538.58 lei. In urma subscrierilor celor 18,178,550 actiuni noi au fost alocate in conturile subscriitorilor un numar de drepturi de alocare (simbol BNETR09) egal cu numarul total de actiuni subscribe. Drepturile de alocare au intrat la Tranzactionare in cadrul Pietei Reglementate BVB incepand cu 10 aprilie 2021 dupa primirea CIIF si inregistrarea lor in evidentele ASF ca instrumente financiare.

In urma acestei operatiuni, capitalul social subscris si varsat al Companiei a fost majorat cu suma de 1.817.855 lei (aferinta valorii nominale a actiunilor nou emise). Suma de 8,915,683.58 lei (rezultata prin scaderea sumei majorarii capitalului social din intreaga valoare a finantarii atrase) a fost inregistrata ca prime de emisiune si va fi disponibila, in viitor, ca rezerve. Intentia Societatii este de a include si primele de emisiune in capitalul social si de a emite si aloca actiuni gratuite in viitoare operatiuni de capitalizare.

In urma inregistrarii noi valori a capitalului social majorat la ReCom, ASF a emis noul certificat de inregistrare a instrumentelor financiare, iar operatiunea a fost finalizata prin incarcarea la tranzactionare a actiunilor nou emise in data de 26.03.2021.

b) Prime de emisiune

Primele de emisiune au fost constituite cu ocazia majorarilor de capital si pot fi utilizate la majorarea capitalului social in operatiuni viitoare.

c) Rezerva legala

Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerve reprezentand facilitati fiscale nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit.

d) Alte elemente de capitaluri proprii**Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP**

Societatea a evaluat din perspectiva IFRS 2 daca tranzacțiile de plată bazate pe acțiuni cu angajatii (SOP) sunt decontate in bani sau prin emiterea de actiuni.

Societatea deconteaza tranzacțiile prin emiterea catre detinatorii de optiuni a unui numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, desi intr-o etapa intermediara este evaluata „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanta economica a tranzactiei este ca acestea se deconteaza in actiuni. Ca urmare, Societatea a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, si a recunoscut si evaluat serviciile primite in Situatia rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct in capitalurile proprii.

Estimari semnificative – evaluarea SOP

Societatea a evaluat din perspectiva IFRS 2 daca tranzacțiile de plată bazate pe acțiuni cu angajații (SOP) sunt decontate in bani sau prin emiterea de actiuni.

Societatea deconteaza tranzacțiile prin emiterea catre detinatorii de optiuni a unui numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, desi intr-o etapa intermediara este evaluata „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanta economica a tranzactiei este ca acestea se deconteaza in actiuni. Ca urmare, Societatea recunoaste tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, si recunoaste si evalueaza serviciile primite in Situatia rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct in capitalurile proprii.

Tranzacțiile cu angajații și cu alti colaboratori care oferă servicii similare, au fost evaluate la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri acordate, deoarece de obicei nu a fost posibil să fie estimata în mod credibil valoarea justă a serviciilor primite.

Evaluarea valorii juste la data acordarii (conform IFRS 2) – data aprobarii de catre AGEA a fiecarui plan – se efectueaza utilizandu-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model :

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referinta) conform fiecarui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii
- procentul de diluare din Stock Option Plan

Valoarea integrala a fiecarui plan este recunoscuta in costuri pe durata fiecarui plan.

SOP 2018

Prin Decizia CA nr. 7/18.08.2020 Consiliul de Administratie al Societatii a hotarat majorare capitalului social prin emiterea unui numar de 24,697,223 actiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egala si cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, in contul creantei detinute asupra Societatii de detinatorii de optiuni (“Persoanele Cheie”) in conformitate cu Planul de incentivare a persoanelor cheie – Stock Option Plan aprobat de Hotararea 12 AGEA din 25.04.2018 si contractelor de optiune si a actelor aditionale ulterioare – denumite in continuare “SOP 2018” sau “SOP”.

Capitalul social s-a majorat astfel cu suma de 2.469.722,30 lei, iar capitalurile proprii au crescut additional cu suma de 11.758.361,13 lei – prime de emisiune. Conform planului de incentivare - SOP2018 - un numar total de 47 persoane au primit dreptul, fara a avea si obligatia, de a achizitiona de la Companie actiuni la un pret per actiune echivalent cu o capitalizare a Societatii de la data de 31.12.2017. In perioada 10.05.2020 – 10.06.2020 (scadenta optiunii), persoanele cheie au exercitat optiunea, Societatea avand varianta de a rascumpara actiuni din piata sau sa opereze o majorare de capital prin care sa emita catre detinatorii de optiuni un numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii pentru detinatorii de optiuni. Valoarea optiunii, care se constituie in creanta asupra Societatii, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.08.2020.

Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.5761 lei/actiune – pretul mediu ponderat al actiunilor BNET in perioada 14 August 2019 – 14 August 2020.

Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Consiliului de Administratie nr. 7 din 18.08.2020 si in conformitate cu atributiile delegate de AGEA prin Hotararile nr. 3 din 25.04.2018 si nr. 1 din 17.12.2018, astfel incat actiunile nou emise sa poata fi alocate catre detinatorii creantei (ca urmare a SOP2018).

La momentul redactarii prezentei Note, operatiunea se afla in curs de inregistrare la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Dupa obtinerea noului certificat de inregistrare al instrumentelor financiare (CIIF) de la ASF, Depozitarul Central va putea aloca actiunile emise in conturile globale ale persoanelor cheie.

SOP 2019

Prin Hotararea AGEA nr. 4 din 24.04.2019 actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maximum 5% din totalul actiunilor Societatii. Scadenta optiunilor a fost in lunile mai-iunie 2021, astfel incat persoanele cheie incluse in SOP2019 au avut dreptul (nu si obligatia) sa achizitioneze actiuni ale Emitentului la pretul aferent capitalizarii bursiere de la data de 31.12.2018.

29 de persoane cheie au exercitat optiunea de cumparare a unui numar total de 9.072.821 actiuni BNET la pretul de 0,224084401 lei per actiune. In urma acestei operatiuni, Societatea a inregistrat o creanta in raport cu persoanele cheie in suma de 2.033.080 lei. Numarul de optiuni exercitate (9.072.821) a reprezentat 3,6698% din capitalul Societatii la data implementarii.

Modalitatea de decontare a programului de incentivare cu optiuni in acest fel este o premiera si a putut fi implementata astfel datorita actiunilor de trezorerie incarcate in contul Companiei in decembrie 2020. Aceste actiuni au fost dobandite de Emitent in urma implementarii Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020 si a procedurii speciale de optare derulate in vara anului trecut. Prin aceasta, actionarii de la data de inregistrare 21 iulie 2020 au putut opta sa primeasca valoarea nominala a actiunii noi emise si sa lase astfel actiunea la dispozitia Emitentului pentru implementarea programelor de incentivare a persoanelor cheie.

SOP 2020A

Prin Hotararea nr. 3 a AGOA din 29 Ianuarie 2020 au fost votate:

- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,5% din numarul total de actiuni, anual, a fiecarui membru al Consiliului de Administratie cu exceptia presedintelui Consiliului de Administratie; si
- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,75% din numarul total de actiuni, anual, a presedintelui Consiliului de Administratie.

SOP 2020B

Additional, prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 29 Aprilie 2020, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

SOP 2021

Prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

NOTA 8. OBLIGATIUNI

Detalii privind împrumuturile din emisiuni de obligațiuni sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 iun 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
BNET22	-	4.451.616
BNET23	4.661.869	4.647.795
BNET23A	9.540.798	9.491.246
BNET23C	9.841.667	9.766.667
Dobanda acumulata	<u>872.768</u>	<u>889.781</u>
Total, din care:	<u>24.917.101</u>	<u>29.247.105</u>
Partea pe termen lung	24.044.334	28.357.324
Partea pe termen scurt (dobanda)	<u>872.768</u>	<u>889.781</u>

Societatea a derulat în anii 2016, 2017 și 2018 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022 și 2023 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare ‘angajată’ de peste 30 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

În data de 02 Aprilie 2021, Bittnet Systems a notificat Piața despre Decizia Consiliului de Administrație din data de 01.04.2021 de exercitare a opțiunii call (callback) pentru rascumpararea anticipată și în integralitate a emisiunii de obligațiuni corporative BNET22. Conform Memorandumului de admitere la tranzacționare pe piața SMT-Bonds a BVB, prețul de rascumparare al emisiunii BNET22 a fost 100% din valoarea nominală, iar data de înregistrare pentru identificarea obligatarilor cărora le-au fost rascumparate instrumentele a fost 06.05.2021. Data plății efective a sumelor de bani a fost stabilită la 13.05.2021. De asemenea, conform Codului BVB, obligațiunile BNET22 au fost suspendate de la tranzacționare începând cu data de 05.05.2021, iar ultima sesiune de tranzacționare BNET22 a fost 04.05.2021. Valoarea de rascumparare a emisiunii BNET22 a inclus dobânda ca fracție de cupon calculat pentru un număr de zile egal cu intervalul de timp de la data plății ultimului cupon întreg (Cuponul 14 din 15.03.2021) și până la data plății efective a valorii nominale a emisiunii rascumparate, adică până în data de 13.05.2021 inclusiv. Conducerea Companiei a luat decizia de rascumparare anticipată a emisiunii BNET22 în vederea diminuării cheltuielilor financiare cu dobânzile.

NOTA 9. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
ProCredit credite TL	1.598.565	2.097.853
Total, din care:	<u>1,598.565</u>	<u>2.097.853</u>
Partea pe termen lung	652.481	1.154.210
Partea pe termen scurt	<u>946.084</u>	<u>943.643</u>

NOTA 10. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

Detalii privind soldurile si tranzactiile cu părțile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza.

Remuneratiile platite catre Conducerea cheie (identificata in Nota 1) sunt urmatoarele:

	6 luni incheiate la:	
	30 iun 2021	30 iun 2020
Contracte management	312.558	206.261
Cheltuieli SOP	240.913	208.307
Total	553.471	414.568
Datorii	30 iun 2021	31 dec 2020
Angajati cheie	52.093	52.093
Total	52.093	52.093
Creante si imprumuturi	30 iun 2021	31 dec 2020
E-Learning Company – imprumut principal	240.000	-
Total	240.000	-

Imprumutul catre E-Learning Company este acordat pentru o perioada de 3 ani, cu o dobanda de 10% pe an.

NOTA 11. ANGAJAMENTE

Semnare contract chirie ONE Cotroceni Park

Societatea a avut punctul de lucru in Bd. Timisoara nr. 26, Cladirea de birouri Plaza Romania Offices incepand cu anul 2017. Spatiul a fost contractat in anul 2017 cand a fost evaluata nevoia unui spatiu de birouri tinand cont de situatia la momentul acela, dar si de perspectivele de crestere. Aceste perspective au fost accelerate odata cu investitiile in compania Elian Solutions, cat si in activitatea IT&C a Crescendo International, ambele materializate in cursul anului 2018. Cu aceasta ocazie a fost ocupat intreg spatiul disponibil in cladirea in care se desfasura activitatea.

La inceput de 2019 a fost extinsa zona de birouri prin adaugarea unui spatiu pentru depozitarea temporara a marfurilor, cat si a unei zone dedicate intalnirilor cu clientii. La finalul trimestrului 1 din 2019 s-a realizat transferul echipei Elian Solutions, cat si al echipei ex-Crescendo in noile spatii.

In AGEA din 26.11.2020 a fost solicitata aprobarea actionarilor pentru extinderea spatiului de birouri explicand:

- nevoia actuala a companiei de extindere in contextul evolutiei pozitive din perioada 2019-2020 si a perspectivelor de crestere comunicate actionarilor pentru perioada 2021-2024;
- nevoia acomodarilor unor noi echipe rezultate in urma achizitiilor planificate si anuntate. O parte din aceste tranzactii de tip M&A au fost supuse aprobarii AGEA din 26.11.2020 (Equatorial, IT Prepared, The E-Learning Company, Softbinator) iar o alta parte este supusa aprobarii AGEA din 07.09.2021 (ISEC Associates, Computer Learning Center, TopTech, Nenos Software, Nonlinear), iar pentru a sustine aceasta crestere de la “aproape

simplic la dublu”, spatiul de lucru, de intalnire si colaborare a echipelor, actualmente majoritar virtual, trebuie completat cu o solutie tangibila, in teren.

Totodata modelele hibrid de munca, care au aparut in ultima perioada in toate domeniile, au aratat ca elementul surpriza trebuie luat in calcul. In mod evident, odata cu noile reglementari privind spatiul de lucru (distantarea intre persoane), dar si cu tranzactiile propuse Adunarii Generale, nevoia unui spatiu de birouri extins va deveni mult mai mare decat in prezent.

Conform mandatului oferit de AGA catre Directorul General in cadrul sedintei din 26.11.2020, grupul Bittnet a negociat cu furnizorii prezenti din piata o solutie optima pentru planurile actuale de dezvoltare.

In urma negocierilor purtate cu diversii reprezentanti, a fost semnat un nou contract de chirie cu societatea ONE United Properties pentru un spatiu in cladirea ONE Cotroceni Park (OCP), pentru o durata de 5 ani si avand ca data de incepere 1.02.2022. Contractul de chirie anterior, incheiat cu Bucuresti Mall Development and Management SRL, a fost denuntat unilateral de catre Bittnet Systems incepand cu data de 31.05.2021.

Noul spatiu de birouri al Bittnet si ale societatilor membre in grup va fi in cladirea OCP care este situata langa statia de metrou Academia Militara. Acest proiect face parte din zona de birouri de Centru-Vest, cel mai dinamic pool de afaceri al Capitalei in prezent si al doilea ca marime la nivelul pietei, dupa zona de Centru-Nord. Cu peste 280.000 mp de birouri din clasa A livrate in ultimii trei ani si bucurandu-se de o deosebita ancora, si anume Universitatea Politehnica, zona de Centru-Vest este noul hub IT al Bucurestiului.

ONE Cotroceni Park este proiectat vizand certificarea LEED Platinum, concentrandu-se pe o functionare durabila si un impact minim asupra mediului. Acest proiect va avea, de asemenea, certificare WELL, cu scopul de a spori sanatatea si bunastarea ocupantilor sai si, prin urmare, productivitatea oamenilor, implicarea si retentia lor la locul de munca.

Atat amplasarea cat si toate elementele definitorii ale proiectului OCP sunt in linie cu cultura de organizatie a grupului nostru, respectiv raspund cerintelor specifice pentru atragerea si retentia resurselor umane de top, un pilon de baza pentru specificul de business al grupului si in general al industriei de IT.

Faza 1 a proiectului din care fac parte si viitoarele birouri Bittnet va fi livrata in trimestrul 4 din 2021, motiv pentru care in perioada de tranzitie a fost semnat un contract de chirie temporara, cu o durata de 6 luni, punctul de lucru non-infiintat fiind situat in Bucuresti, Str. Tudor Arghezi, nr. 8-10, Cladirea Unimed, Etaj 1, Spatiul TOF112, Sector 2.

NOTA 12. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

I. Majorare capital social prin incorporare rezerve – iulie 2021

Capitalul social a fost majorat prin incorporarea rezervelor si primelor de emisiune conform Hot. AGEA nr. 2 din aprilie 2021 si a Deciziei CA din data de 06.07.2021 si au fost distribuite actiuni gratuite: 6 actiuni noi la fiecare 10 actiuni detinute la data de inregistrare – 21 iulie 2021. Operatiunea s-a finalizat in luna iulie 2021 cu incarcarea in conturile de tranzactionare ale actionarilor a unui numar de 148,336,965 actiuni.

Additional, capitalul social al Bittnet Systems a fost majorat prin emiterea unui numar de actiuni cu titlu gratuit in beneficiul actionarilor de la data de inregistrare (1 actiune gratuita la 10 detinute), conform Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2021 si a Deciziei CA din data de 06.07.2021.

Pentru actiunile de la punctul 2, actionarii de la data de inregistrare – 21 iulie 2021 – au putut opta online, in perioada 26 iulie – 3 august, pentru a lasa aceste actiuni noi la dispozitia Societatii pentru a fi utilizate in programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate anii precedenti de AGA, in acest caz incasand o distributie in numerar egala cu valoarea nominala a actiunilor nou emise.

In perioada de optare Emitentul a primit un numar de 325 optiuni, din partea a 325 actionari reprezentand un total de 167.393.769 drepturi de vot, adica 67,70% din totalul drepturilor de vot ale Emitentului. Dintre optiunile exprimate, 210 actionari reprezentand 162,611,497 drepturi de vot, adica 65,77% din totalul drepturilor de vot au optat pentru

OPTIUNEA 1 – adica pentru distributia cash si lasarea actiunilor nou emise la dispozitia companiei. Societatea a distribuit acestor actionari suma de 1,626,109.60 lei incepand cu data de 4 August, prin sistemul Depozitarului Central, avand ca agent de plata Banca Transilvania.

Dupa emiterea unui nou certificat de inregistrare (CIIF) de catre ASF, Depozitarul Central va aloca actiunile in Sectiunea 1 pentru actionarii de la data de inregistrare care au optat altfel decat pentru distributia cash sau nu au intreprins niciun demers in perioada de optare. Tot atunci, Depozitarul Central va incarca in contul Emitentului un numar de 16,261,096 actiuni trezorerie.

Legat de operatiunile de majorare a capitalului social prezentate mai sus, Consiliului de Administratie (CA) a emis o Decizie in data de 06.07.2021 prin care s-a stabilit pastrarea raportului de alocare de 7 actiuni gratuite la 10 detinute la data de inregistrare conform mandatului acordat de Adunarea Generala a Actionarilor din 27.04.2021 prin Hotararile AGEA nr. 2 si 3. Acesta decizie a fost necesara avand in vedere ca la data convocarii AGA, coordonatele majorarii de capital cu actiunile gratuite au fost aplicate intregului capital social inregistrat la vremea respectiva in evidentele Registrului Comertului (ReCom) – 28.260.994,30 lei, respectiv 282.609.943 actiuni – valori rezultate din procesarea operatiunilor de majorare de capital decise in August 2020 si Decembrie 2020 si inregistrate la ReCom inca de la finalul anului 2020, dar inca nefinalizate la ASF si Depozitarul Central.

In acest sens, pentru a nu defavoriza niciunul dintre actionarii de la data de inregistrare (21 iulie 2021), dar nici creditorii din cele doua operatiuni de majorare de capital, pentru ca acestia sa primeasca drepturile rezultate din detinerile de actiuni BNET la data platii actiunilor noi, Consiliul de Administratie a decis, conform mandatului oferit prin cele doua Hotarari AGEA, pastrarea raportului de majorare stabilit de AGEA, inasa aplicat pentru numarul de actiuni inregistrate la ASF si Depozitarul Central (247.228.275 actiuni).

Asadar, in prima faza au fost emise un numar de 148,336,965 actiuni (conform Hotararii AGEA nr. 2/27.04.2021) care au fost repartizate tuturor actionarilor de la data de inregistrare, 21 iulie 2021, proportional cu detinerile si in raportul ce a fost hotarat de AGEA (de 6 actiuni gratuite la 10 detinute la data de inregistrare). Diferenta de 21,229,001 actiuni, pana la totalul de 169.565.966 actiuni, va fi repartizata persoanelor indreptatite dupa inregistrarea celor 2 operatiuni la ASF si Depozitarul Central (operatiunile de majorare capital decise in August 2020 si Decembrie 2020).

Acelasi principiu a fost aplicat si majorarii de capital hotarata de Adunarea Generala Extraordinara din 27.04.2021, la punctul 3, cu mentiunea ca acei creditorii care sunt actionari la data de inregistrare, 21 iulie 2021, vor putea opta pentru a lasa actiunea nou emisa la dispozitia Companiei si sa primeasca in schimb valoarea sa nominala. Ca atare, in prima faza se vor emite un numar de 24,722,828 actiuni, proportional cu detinerile tuturor actionarilor de la data de inregistrare si conform raportului de alocare stabilit de AGEA: 1 actiune gratuita pentru fiecare 10 actiuni, pentru care s-a putut opta pentru distributia in numerar a valorii nominale sau pentru alocare in Depozitar. Diferenta de 3,538,167 actiuni, pana la totalul de 28.260.995 actiuni, rezultat din aplicarea raportului de majorare pe intregul capital inregistrat in evidentele Registrului Comertului, urmeaza sa fie repartizata/alocata persoanelor indreptatite dupa inregistrarea celor 2 operatiuni la ASF si Depozitarul Central (operatiunile de majorare capital decise in August 2020 si Decembrie 2020) si conform optiunilor exprimate in perioada de optare.

Decizia CA din 06.07.2021 a fost emisa conform mandatului oferit Consiliului de Administratie de actionari in AGEA din 27.04.2021.

La data publicarii prezentei Note, Societatea are in proces de inregistrare la ASF / Depozitarul Central doua operatiuni de majorare de capital inregistrate la Registrul Comertului – din August 2020 (conform Deciziei CA nr.7/18.08.2020) si Decembrie 2020 (conform Deciziei CA nr.10/17.12.2020). La ONRC Societatea figureaza cu un capital social compus din 480.436.904 actiuni dupa procesarea majorarilor de capital conform Hotararilor AGEA nr 2 si 3 din Aprilie 2021.

II. Investitii

a) Semnarea unui contract de investitie IT Prepared SRL

In data de 06.08.2021, Compania a informat investitorii si Piata despre finalizarea negocierilor si semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de actiuni in compania IT Prepared SRL. Pretul tranzactiei se ridica la 673.200

USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei si va fi achitat printr-un mix de numerar si actiuni BNET in 3 transe dupa cum urmeaza:

- Prima transa, in valoare de 265.200 USD, a fost platita in RON imediat dupa semnarea contractului de vanzare cumparare actiuni, prin ordin de plata catre cei doi actionari fondatori ai IT Prepared;
- Transele 2 si 3, in valoare de 265.200 USD, respectiv 142.800 USD, vor fi achitate catre fondatorii IT Prepared prin decontarea in actiuni BNET intr-o viitoare operatiune de majorare a capitalului social. Numarul efectiv de actiuni ce va fi emis va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Actiunile BNET pentru fiecare dintre transele 2 si 3 vor fi emise dupa inchiderea si aprobarea situatiilor financiare IT Prepared aferente anilor 2021 (transa 2) si 2022 (transa 3).

Tranzactia de preluare a participatiei majoritare in compania IT Prepared SRL a fost aprobata de Actionari in AGEA din 26 Noiembrie 2020. Tinand cont ca situatia financiara si operationala a IT Prepared SRL s-a schimbat intre momentul aprobarii acordate de AGEA si momentul semnarii acordului de investitie, parametrii tranzactiei au fost renegociati in beneficiul Bittnet, evaluarea finala fiind redusa la jumătate (astfel Bittnet a preluat pachetul majoritar), iar plata urmand a fi dependenta de confirmarea unor rezultate operationale pozitive in 2021 si 2022.

b) Semnarea unui contract de investitie Nenos Software SRL si Nonlinear SRL

In data de 10.08.2021, Bittnet a informat piata de capital referitor la finalizarea negocierilor si semnarea contractului pentru preluarea participatiilor majoritare in dezvoltatorul de software Nenos Software SRL si in Nonlinear SRL. Valoarea tranzactiei este de 4.850.000 lei pentru 60,97% din Nenos Software, pret decontat in doua transe, astfel:

- 50% din pretul tranzactiei (adica suma de 2.425.000 lei) a fost achitat prin virament bancar in contul asociatului unic al Nenos Software;
- 50% din valoarea tranzactiei va fi decontata prin alocarea de actiuni Bittnet catre asociatul unic al Nenos Software, operatiune ce se va finaliza printr-o majorare de capital. Numarul efectiv de actiuni BNET ce va fi emis se va determina in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Pentru achizitia a 60% din compania Nonlinear SRL, pretul tranzactiei este de 120 de ron si este egal cu valoarea nominala a partilor sociale cedate. Nonlinear a avut în 2020 o cifră de afaceri de 392.442 lei și profit net de 115.018 lei, având 4 programatori angajați.

Nonlinear a semnat in cursul anului 2021 un contract de finantare nerambursabila pentru dezvoltarea unui produs de digitalizare, destinat IMM și microintreprinderilor, care va permite automatizarea unor procese de HR, contabilitate, facturare etc. Produsul este o platformă de tip no-code, în care automatizarea proceselor poate fi făcută de angajați fără cunoștințe de programare. Finantarea nerambursabila este de 1.5 milioane euro, avand o contributie proprie de 0.5 milioane euro.

Prin preluarea participatiilor majoritare in Nenos Software SRL si Nonlinear SRL, Bittnet isi consolideaza pozitia in divizia de dezvoltare software, patrundand totodata si in sectorul inteligentei artificiale. Cele doua tranzactii de M&A vor fi supuse ratificarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 7 Septembrie 2021.

c) Semnarea acordurilor de investitie cu ISEC Associates si Computer Learning Center

In 20.08.2021, Emitentul a informat investitorii despre semnarea contractelor de vanzare-cumparare actiuni pentru preluarea companiei de securitate cibernetica – ISEC Associates SRL si a companiei de training IT – Computer Learning Center.

Valoarea tranzactiei pentru cumpararea a 69,99% din actiunile ISEC Associates este de 295.000 lei, suma care va fi achitata intr-o singura transa in numerar catre actionarul fondator, Alexandru Andriescu. De asemenea, conform acordului si sub rezerva aprobarii de catre acționari, Bittnet va acorda imprumuturi catre ISEC sau garanții pentru

accesarea de credite in valoare totala de 241.000 euro in urmatoorii doi ani, pentru dezvoltarea afacerilor companiei. ISEC Associates este o companie fondata in 2003, specializata in servicii complete de audit de securitate, consultanta si testare. ISEC ajuta companiile sa identifice, evalueze, securizeze și gestioneze securitatea informațiilor. Prin achiziționarea ISEC, Bittnet isi dezvolta pozitia pe piața securității cibernetice.

Pretul de achizitie pentru 100% din compania Computer Learning Center (CLC) este de 725.000 lei, suma care va fi platita in 2 transe: Prima transa in valoare de 225.000 lei va fi achitata in numerar in termen de 3 zile de la semnarea contractului, iar transa 2 – in valoare de 500.000 lei este conditionata de eliminarea din patrimoniul CLC a activelor care nu sunt relevante pentru activitatea curenta a companiei. In plus, Bittnet intentioneaza sa acorde CLC imprumuturi sau garantii pentru accesarea de credite in valoare de 420.000 euro in urmatoorii doi ani. Prin achiziționarea CLC, un fost competitor, Bittnet Group isi consolideaza divizia de Educatie si extinde portofoliul de certificari, in special in sectorul securitatii cibernetice. Compania colaboreaza cu peste 30 de formatori certificati si a livrat peste 2.500 de cursuri la 15.000 participanti in ultimii ani.

Cele doua tranzactii de M&A vor fi supuse ratificarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 7 Septembrie 2021.

d) Intrarea in actionariatul Chromosome Dynamics S.A. (CHRD)

In luna august 2021, conducerea Companiei a hotarat sa investeasca alaturi de Impetum Grup intr-o companie care urmareste sa dezvolte solutii IT si de inteligenta artificiala pentru clienti din industria de agribusiness, conform parteneriatului anuntat inca de la finalul anului 2019. Aportul Bittnet la capitalul social al Chromosome Dynamics se ridica la 150.000 lei pentru 1,5% din actiuni si 1,5% din drepturile de vot CHRD, inclusiv primele de emisiune.

Chromosome Dynamics a realizat o cifra de afaceri de aproape 1 milion de lei in anul 2020 si 2.5 milioane lei la 30 iunie 2021; Compania dezvolta solutii orientate spre nevoile fermierilor in vederea tehnologizarii proceselor. CHRD este dezvoltatorul aplicatiei AGROBAZAR APP, care modeleaza procesul de consultanta-vanzare-cumparare in agribusiness, reprezentand un one stop shop pentru agricultorii din Romania. Aplicatia pune la dispozitia fermierilor consultanta in agribusiness, utilaje agricole și inputuri – seminte, pesticide, ingrasaminte avand pana in prezent peste 10.000 de utilizatori activi.

Compania a anuntat intentia de a derula un plasament privat de actiuni in T4 2021 in vederea listarii pe piata AeRO-SMT a Bursei de Valori Bucuresti. Ulterior desfasurarii plasamentului, si conform acordului de investitie, grupul Bittnet va avea prima optiune pentru a livra proiecte de tehnologie alaturi de CHRD.

III. Convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor (AGEA) Bittnet pentru 7 Septembrie 2021

In data de 30.07.2021, Bittnet Systems a publicat Convocatorul AGEA pentru data de 07.09.2021. Printre punctele de pe ordinea de zi supuse ratificarii/aprobării actionarilor, se regasesc tranzactiile de tipul M&A cu companiile in care Bittnet tinteste participatii majoritare: TopTech, Computer Learning Center, ISEC Associates, Nenos Software si Nonlinear, precum si investitia realizata in plasamentul privat de actiuni Arctic Stream (AST), cat si un mandat general pentru conducerea companiei sa poata realiza investitii de o valoare cumulativa pana la 200 milioane lei, pana la 31.12.2025.