

RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE LIMITATĂ ASUPRA INFORMAȚIILOR INCLUSE ÎN RAPOARTELE CURENTE ÎNTOCMITE DE CĂTRE SOCIETATE ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII NR. 24/2017 ȘI ALE REGULAMENTULUI NR. 5/2018

**Către Consiliul de Administrate,
Bittnet Systems S.A.**

1. Am fost angajați de către Consiliul de Administrație al Bittnet Systems S.A. ("Societatea") pentru a raporta asupra informațiilor incluse în Raportul Curent anexat din data de 01 februarie 2023 întocmit de către Societate, cuprinzând actele juridice încheiate în perioada 01 ianuarie 2022 - 31 decembrie 2022 de către Societate, conform prevederilor articolului 108 din Legea privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață nr. 24/2017 ("Legea nr. 24/2017"), conform căruia tranzacțiile care depășesc 5% din activul net al Societății sunt incluse în Raportul Curent, respectiv ale Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară ("ASF") privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare ("Regulamentul nr. 5/2018") (denumite în continuare tranzacții Raportate incluse în "Raportul Curent"), sub forma unei concluzii independente de asigurare limitată dacă, pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că prețul aferent tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent nu îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată.

Responsabilitățile conducerii Societății

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea Raportului Curent, care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu art. 108 din Legea 24/2017 și Regulamentul nr. 5/2018, pentru faptul că acesta este complet și pentru informațiile prezentate în cadrul acestuia, pentru corectitudinea prețului tranzacției raportat incluse în Raportul Curent prin raportare la celelalte oferte existente pe piață precum și pentru îndeplinirea criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea Raportului Curent care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii și pentru încheierea tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent la un preț corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață și pentru îndeplinirea criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport. De asemenea, această responsabilitate include respectarea cerințelor art. 108 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, conformitatea Tranzacțiilor Raportate incluse în Raportul Curent cu documente justificative și menținerea unor evidențe adecvate în legătură cu tranzacțiile raportate și Raportul Curent. Conducerea Societății este responsabilă pentru prevenirea și identificarea fraudei și asigurarea conformării Societății cu legislația și regulamentele în vigoare. Conducerea Societății este responsabilă să se asigure că personalul implicat în încheierea tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent și întocmirea Raportul Curent este pregătit corespunzător și sistemele informaționale sunt actualizate corespunzător.

Responsabilitățile auditorului

3. Responsabilitatea noastră este să examinăm tranzacțiile raportate incluse în Raportul Curent prezentate de către Societate și să raportăm sub forma unei concluzii independente de asigurare limitată, pe baza probelor obținute. Noi am efectuat angajamentul nostru în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare ("ISAE") 3000 *Misiunile de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de audit și asigurare. Acest standard cere ca noi să planificăm și să efectuăm procedurile noastre de așa manieră încât să obținem un nivel de asigurare corespunzător dacă prețul aferent tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată ca bază pentru concluzia noastră independentă de asigurare limitată.
4. Aplicăm Standardul Internațional privind Controlul Calității 1 și, în consecință, avem un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate și proceduri în ceea ce privește respectarea cerințelor etice, standardelor profesionale și prevederilor legale și ale organelor de reglementare aplicabile.
5. Am îndeplinit cerințele de independență și alte cerințe de etică din Codul de Etică al Profesionistului Contabil emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili care se bazează pe principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competență profesională și diligență, confidențialitate și profesionalism.

6. Procedurile selectate depind de înțelegerea noastră a tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent și a altor circumstanțe ale angajamentului, precum și de considerațiile noastre privind ariile în care ar putea apărea denaturări semnificative. În obținerea unei înțelegeri a tranzacțiilor Raportate incluse în Raportul Curent am luat în considerare procesul utilizat de către Societate pentru încheierea tranzacțiilor și pentru întocmirea și prezentarea Raportului Curent în conformitate cu cerințele art. 108 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018 pentru a stabili procedurile de asigurare relevante în circumstanțe date, dar nu și în scopul exprimării unei concluzii asupra eficacității procesului sau a controlului intern al Societății pentru încheierea tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent și pentru întocmirea și prezentarea Raportul Curent.

Procedurile efectuate au constat în principal în realizarea de interviuri ale conducerii și a altor persoane din cadrul Societății, corelarea prețului aferent tranzacțiilor raportate în Raportul Curent cu criteriile utilizate de Conducere pentru evaluarea acestuia, precum și evaluarea probelor obținute.

7. Procedurile de obținere a probelor în cadrul unui angajament de asigurare limitată diferă ca natură și plasare în timp, și sunt mai restrânse, ca amploare, decât în cadrul unui angajament de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare care se obține într-un angajament de asigurare limitată este considerabil mai scăzut decât cel care ar fi fost obținut dacă s-ar fi efectuat un angajament de asigurare rezonabilă.
8. Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit, revizuire sau verificare a tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau Standardele Internaționale pentru Angajamentele de Revizuire și nici a surselor din care tranzacțiile incluse în Raportul Curent au fost extrase și nu am efectuat proceduri cu privire la faptul că tranzacțiile raportate sunt complete.
9. Procedurile noastre au fost aplicate asupra tranzacțiilor de refacturare (cheltuieli de M&A și administrative), tranzacțiilor de servicii prestate, tranzacțiilor de revânzare licențe și tranzacțiile de venituri din dobânzi realizate cu Dendrio Solutions SRL. Noi nu am efectuat proceduri pentru a verifica dacă Raportul Curent include toate tranzacțiile și detaliile despre tranzacții pe care Societatea ar trebui să le raporteze în conformitate cu cerințele art. 108 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018 pentru perioada 1 ianuarie 2022 - 31 decembrie 2022.

Criteriile

10. Criteriile folosite pentru acest angajament au fost următoarele:
- ❖ referitor la tranzacțiile legate de refacturare a cheltuielilor (cheltuieli de M&A și administrative): compararea cu prețurile practicate de furnizori, Societatea nu realizează marjă din aceste tranzacții fiind efectuate în beneficiul celeilalte părți. Din analiza efectuată am constatat că aceste cheltuieli sunt refacturate la nivelul costurilor practicate de furnizori, iar în ceea ce privește cheltuielile administrative comune acestea sunt repartizate conform procentelor agreeate.
 - ❖ referitor la tranzacțiile în legătură cu revânzarea licențelor și alte servicii prestate acestea sunt înregistrate la prețuri similare și marje practicate de Societate cu terții. Din analiza efectuată am constatat că aceste venituri sunt realizate la prețuri similare și marje practicate de Societate cu terții.
 - ❖ pentru tranzacțiile în legătură cu contractul de împrumut: compararea costurilor de finanțare aferente acestui împrumut cu costurile aferente finanțării prin emiterea de obligațiuni, referința Societății pentru stabilirea ratei dobânzii. Din analiza efectuată am constatat că dobânda aferentă contractului de împrumut este comparabilă în raport cu costurile de finanțare asociate cu emisiunea de obligațiuni.

Concluzia

11. Concluzia noastră a fost formată având în vedere aspectele prezentate în acest raport.
12. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru concluzia noastră.
13. Pe baza procedurilor efectuate și a probelor obținute, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că prețul aferent tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent nu îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată.
14. În conformitate cu termenii angajamentului, raportul nostru de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în Raportul Curent anexat din data de 01 februarie 2023 întocmit de către conducerea Societății pentru a raporta Autorității de Supraveghere Financiară conform cerințelor art. 108 din Legea nr. 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, au fost întocmite pentru Consiliul de Administrare al Societății în legătură cu cerințele acestor reglementări și pentru nici un alt scop sau în alt context.

15. Prețul tranzacțiilor raportate incluse în Raportul Curent a fost evaluat în baza criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată. Criteriile au fost dezvoltate numai pentru scopul acestui angajament și nu ar trebui să fie considerate potrivite pentru niciun alt scop.

Restricții privind utilizarea raportului nostru

16. Raportul nostru nu trebuie să fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de alte părți care doresc să dobândească drepturi față de noi, altele decât Societatea, pentru orice scop sau în orice context. Orice parte, alta decât Societatea care obține acces la raportul nostru sau o copie a acestuia și alege să se bazeze pe raportul nostru (sau pe o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria răspundere. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Consiliul de Administrație al Societății, în ansamblu, pentru angajamentul nostru, pentru acest raport sau pentru concluzia formată.
17. Acest raport este adresat Consiliului de Administrație al Societății, în ansamblu, în ipoteza că nu va fi copiat, menționat sau prezentat, în întregime (exceptând scopurile interne ale Societății) sau parțial, fără acordul nostru scris prealabil. O copie a acestui raport de asigurare independentă limitată poate fi furnizată către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

In numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18

Numele partenerului: Cristian Iliescu

Înregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1530

01 februarie 2023
București, România

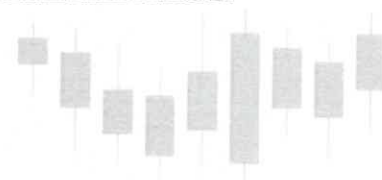
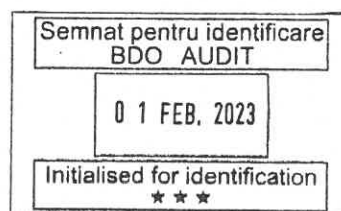
Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: CRISTIAN ILIESCU
Registrul Public Electronic: AF1530

Numele Companiei	BITTNET SYSTEMS S.A.
Sediul social	Str Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, Bucuresti
Punct de lucru	Str Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, Bucuresti
Telefon/Fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comertului	21181848
Numar de ordine la Registrul Comertului	J40/3752/2007
Piata pe care sunt tranzactionate actiunile	Segment: Principal; Categoria: Standard
Simbol	BNET - actiuni BNET23, BNET23A, BNET26E – obligatiuni
Capital subscris si varsat	52.848.059,50 RON
Principalele caracteristici ale titlurilor emise de companie	528.480.595 actiuni la pretul nominal de 0.10 RON per actiune



Raport privind tranzactiile cu partile afiliate in perioada 01.01.2022 – 31.12.2022

In conformitate cu prevederile art.108 din Legea 24/2017 republicata, Bittnet Systems SA (numita in continuare „Emitentul”) pune la dispozitia investitorilor si partilor interesate raportul privind situatia tranzactiilor intragrup desfasurate intre companiile din cadrul Grupului Emitentului pe parcursul anului 2022.

In cursul natural al operarii activitatii curente, dar si datorita structurii de Grup, intre companiile din Grupul Bittnet exista diverse tranzactii. In general, Compania incearca sa mentina acest volum de tranzactii intragrup (sau tranzactii cu afiliatii) la un nivel minim, insa nu refuza sa livreze clientilor grupului solutiile tehnologice relevante daca acestea genereaza tranzactii intre partile afiliate.

Intre 2 dintre companiile grupului, respectiv intre Bittnet Systems SA („Emitentul”) si Dendrio Solutions SRL („Compania-fiica”), au fost realizate pe perioada anului 2022 tranzactii intragrup de o valoare care sa depaseasca 5% din activele nete ale Emitentului.

Situatia tranzactiilor intragrup desfasurate intre cele doua companii pe parcursul anului 2022 este prezentata mai jos, singurele cifre relevante sunt generate de activitatea de grup/„holding” in legatura cu refacturarea cheltuielilor administrative, in special celor cu chiria sediului din ONE Cotroceni Park.

Valorile semnificative ale acestor tranzactii sunt generate de:

1. dobanda aferenta imprumutului intragrup acordat de Emitent lui Dendrio odata cu achizitia transferului de business preluat de la Crescendo International;
2. refacturari administrative legate de activitatea curenta desfasurata la sediul ONE Cotroceni Park (chirie, utilitati, administrative legate de intretinerea sediului).

Tranzactiile sunt sumarizate in functie de natura cheltuielilor/veniturilor realizate si se bazeaza pe documente fiscale (contracte de imprumut intragrup, contracte comerciale cu clientii, facturi), conform acordurilor contractuale semnate sau pe baza aprobarilor organelor statutare si de management ale companiilor parte din Grup.

Tabelele de mai jos prezinta valoarea totala a tranzactiilor de vanzare intre Emitent si compania-fiica, in perioada relevanta, precum si soldurile de creante existente intre parti la data de 31.12.2022.

Pe coloana este indicata compania creditoare (sau vanzatorul in functie de natura tranzactiei) si pe rand compania debitoare (contrapartea cumparatoare) in tranzactie. Toate sumele sunt exprimate in RON.



Valoarea tranzactiilor desfasurate in perioada analizata: 01.01.2022 – 31.12.2022

RON			
	BITTNET SYSTEMS SA	DENDRIO SOLUTIONS S.R.L.	Total
BITTNET SYSTEMS SA	NA	(3,733,445)	(3,733,445)
Revanzare Licente	NA	(85,354)	(85,354)
Refacturare cheltuieli M&A	NA	(731,911)	(731,911)
Servicii instruire	NA	(164,172)	(164,172)
Venituri Dobanda	NA	(1,365,587)	(1,365,587)
Refacturare cheltuieli administrative	NA	(1,386,421)	(1,386,421)
DENDRIO SOLUTIONS S.R.L.	(201,429)	NA	(201,429)
Refacturare alte cheltuieli directe	(122,820)	NA	(122,820)
Refacturare cheltuieli M&A	(6,952)	NA	(6,952)
Refacturare cheltuieli administrative	(71,657)	NA	(71,657)
Total	(201,429)	(3,733,445)	(3,934,874)

La data de 31 Decembrie 2022, soldurile intragrup erau:

RON			
	BITTNET SYSTEMS SA	DENDRIO SOLUTIONS S.R.L.	Total
BITTNET SYSTEMS SA	NA	18,240,302	18,240,302
Creante Clienți/Furnizori	NA	960,084	960,084
Imprumuturi intragrup acordate	NA	16,225,734	16,225,734
Creante leasing	NA	1,054,484	1,054,484
DENDRIO SOLUTIONS S.R.L.	95,032	NA	95,032
Creante Clienți/Furnizori	95,032	NA	95,032
Total	95,032	18,240,302	18,335,333

Presedinte al Consiliului de Administratie prin

Logofatu Mihai Alexandru Constantin

