

AMENDAMENT DIN DATA DE 03.11.2023 LA DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE UNIVERSAL,

BITTNET SYSTEMS S.A.

(societate pe acțiuni înființată conform legilor din România, cu sediul social situat în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J40/3752/2007, cod unic de înregistrare fiscală 21181848)



Bittnet Systems S.A. („Emitentul”) a notificat ASF în data de 03.05.2023 cu privire la publicarea Documentului de Înregistrare Universal al Emitentului („Document de Înregistrare Universal”) pentru prelungirea statutului de emitent frecvent de instrumente financiare. Documentul de înregistrare universal publicat a fost completat cu informațiile care trebuie comunicate pentru ca acesta să fie considerat Raport anual.

Acest amendament la Documentul de Înregistrare Universal („**Amendamentul**”) este pregătit în baza articolului 9 din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 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 („Regulamentul privind Prospectul”). Termenii folosiți, dar nedefiniți în acest Amendament, vor avea înțelesul atribuit acestora în Documentul de Înregistrare Universal. Acest Amendament modifică Documentul de Înregistrare Universal, inclusiv cu orice documente incluse prin trimitere la acesta.

Din cadrul formei consolidate a Documentului de înregistrare universal s-au eliminat informațiile incluse suplimentar pentru a fi considerat Raport anual.

ADĂUGIRI ȘI MODIFICĂRI CU PRIVIRE LA O SERIE DE FORMULĂRI DIN CADRUL DOCUMENTULUI DE ÎNREGISTRARE UNIVERSAL

La data redactării prezentului Amendament, o serie de informații incluse sau cuprinse în Documentul de Înregistrare Universal se modifică, pentru a reflecta situația actuală a Societății și a Grupului din care aceasta face parte:

- La pagina 2, având în vedere rambursarea emisiunii de obligațiuni BNET22 la scadență – în luna iulie 2023 – se elimină simbolul emisiunii de obligațiuni din rândul simbolurilor instrumentelor financiare emise și în continuare tranzacționabile pe mecanismele BVB;
- La pagina 2, având în vedere derularea în luna iunie 2023, a unei oferte publice de obligațiuni corporative și ulterior admiterea lor la tranzacționare pe piața reglementată, se adaugă simbolul acestei emisiuni, BNET27A;
- Tot la pagina 2 se elimină referința (din subsolul paginii) la capitalul social subscris și vărsat al Emitentului. La data publicării inițiale a documentului de înregistrare universal, procedurile de înregistrare a structurii capitalului rezultat în urma majorării cu aporturi și creanțe, operațiune derulată în trimestrul 1 2023, erau nefinalizate la instituțiile abilitate, Registrul Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central și Bursa de Valori București. Se adaugă valoarea capitalului social astfel rezultată și a numărului de acțiuni.
- De la pag. 3-6 din Documentul publicat anterior, se elimină scrisoarea directorului general (CEO) referitoare la rezultate anului 2022
- De la pag. 13-15 se elimină tabelul cu referințe la Raportul Anual 2022
- La pagina 19 , capitolul *Riscuri*, se actualizează sub-capitolul *Riscuri privind litigiile*
- Secțiunea 5 – Prezentarea generală a activităților, pag. 25: Se actualizează secțiunea cu informațiile referitoare la alăturarea companiei Dataware Consulting la Grupul Emitentului, în mai 2023.
- La pagina 15 se modifică informațiile referitoare la auditorul financiar al societății ca urmare a Hotărârilor adoptate de Adunarea Generală în 30 Octombrie 2023:

„În data de 30 Octombrie 2023, acționarii emitentului au votat revocarea auditorului BDO Audit și numirea auditorului Lionlink Audit pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale emitentului și consolidate ale grupului din care emitentul face parte, aferente anului 2023. Începând cu anul financiar 2024, acționarii au aprobat încredințarea mandatului de auditor financiar societății KPMG Audit, atât pentru auditarea situațiilor financiare individuale, cât și consolidate.”

- La pag. 23 se actualizează informațiile în legătură cu trecerea de la o structură organizațională a grupului Bittnet cu două divizii (Educație și Tehnologie) la o structură bazată pe 4 piloni de business (Educație, Infrastructură & Cloud, Securitate cibernetică, Platforme & software development). În consecință se elimină paragraful:

„In prezent, Grupul Bittnet are două divizii cheie: • Educație, care constă în segmentul de training IT unde Bittnet Training este lider de piață. • Tehnologie, care este axat pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de Bittnet, cât și de Dendrio. 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. ”

Și se înlocuiește cu următorul paragraf:

„ De-a lungul Semestrului 1 2023, Grupul s-a reorganizat în 4 piloni de business, care au înlocuit structura veche cu două divizii: educație și tehnologie. Acești 4 piloni business units sunt:

- 1. Educație,*
- 2. Cloud & Infrastructure,*
- 3. Cybersecurity,*
- 4. Platforms & Software.*

Această schimbare a fost făcută pe de o parte de creșterea businessului de Cloud & Infrastructure și de nevoia de specializare și autonomie a companiilor din grup.

Pilonul de Educație: *reunește sub același CEO, Cristina Rațiu, două branduri comerciale: Bittnet Training pentru serviciile de training în IT (hardskills), compania de tradiție a grupului, leaderul pieței de training din România și Equatorial, pentru serviciile de training în IT (softskills pentru managerii și viitori manageri). Acest pilon va beneficia cel mai mult de proiectele finanțate prin PNRR: deja suntem prezenți cu oferte în majoritatea licitațiilor de pe piața din România, din cadrul acestui proiect.*

Pilonul Cloud & Infrastructure: *În acest moment, cel mai mare pilon de business este cel de Cloud & Infrastructure, care este coordonat de GROUP CEO, Cristian Herghelegiu. Cea mai importantă provocare a acestui pilon este să definitiveze integrarea companiilor existente pentru ca apoi să genereze eficiență operațională la nivel național, prin prezență regională, prin baza de clienți comună, prin campanii de marketing și evenimente comune. Serviciile și soluțiile principale ale acestui pilon sunt pe de o parte cele clasice ale unui integrator – soluții de infrastructură (network și mobility), de la vendorii cei mai importanți din România, cu o echipă tehnică extrem de calificată și certificată de partenerii noștri, iar pe de altă parte există diferențieri prin secured hybrid multi-cloud integrator sau prin zona de document management, software integration, o cerință fundamentală pentru proiectele mari. Suntem printre pușinii din România care oferă ID management, biometrie. La fel printre pușinii, dacă nu singurul integrator din România care oferă și managed services, suport dedicat la orice nivel. Acest ultim serviciu este acum parte din planurile de extindere regională, în Europa de Vest și Nord, unde cererea este mare pentru astfel de servicii și Optimizor este foarte competitiv la nivel de preț.*

Pilonul de cybersecurity *a pus la lucru sub brandul Fort toate companiile cu această specializare din grup. Acestea acționează agil și autonom cu servicii de auditare de cybersecurity, penetration testing și consultanță pentru zona de securitate cibernetică. Ne dorim ca acest pilon să crească prin achiziții, iar o dată cu creșterea vom replica structura de management de la pilonul de cloud & infrastructure. Acest pilon este condus acum de CEO Fort, Vladimir Ghiță.*

Platforms & Software: *Pilonul de business applications și software operează momentan cu două branduri comerciale: Elian, în zona de ERP (Microsoft) și Nenos (în zona de software). Acest pilon are o bază extinsă de clienți, ne dorim să crească și prin achiziții și va beneficia și de extindere la nivel internațional, prin apelarea la proiecte disponibile pe piețele din SUA. Acest pilon este condus dual: Iulian Motoi, CEO Elian și Toader Toporău, CEO Nenos.”*

În cadrul acestei secțiuni, la pilonul Cloud & Infrastructure, este adăugată prezentarea companiei Dataware Consulting SRL.

- La pagina 26 este adăugată structura actuală a Grupului Bittnet împărțit din punct de vedere operațional pe 4 piloni de afaceri (business units)
- La pagina 36 se adaugă tabelul cu cele mai recente rezultate financiare semestriale, aferente semestrului 1 2023 realizate în business-ul de Educație
- La pagina 38 este adăugată prezentarea companiei Dataware Consulting
- La pagina 45 se adaugă tabelul cu cele mai recente rezultate financiare aferente semestrului 1 2023 realizate în business-ul de Tehnologie
- La pagina 48 se actualizează informațiile referitoare la cea mai recentă tranzacție de M&A:
Se elimină paragraful: "Pentru anul 2022, Dataware estimează că va realiza o cifră de afaceri de 49 milioane lei, EBITDA de 5.2 milioane lei și un profit brut de aprox. 4 milioane lei."
Se înlocuiește cu paragraful:
„Conform celui mai recent an financiar închis, Dataware a realizat o cifră de afaceri 68 milioane lei și un profit net de 4,3 milioane lei”
- La pagina 48 se adaugă în cadrul capitolului *Strategia și obiectivele*, subcapitolul *Creșterea prin M&A* următorul paragraf:
„Odată cu integrarea TopTech, 2Net și Dataware în Semestrul 1 2023, Grupul este complet diferit față de Semestrul 1 2022. Aceasta structură curentă de grup este foarte similară cu cea cu care vom termina anul 2023, și pe care o vom avea în anii următori. Cu alte cuvinte, exceptând situații ieșite din comun, la momentul actual nu mai țintim proiecte de M&A semnificative, ci mai degrabă tranzacții de dimensiuni mici, care completează și îmbogățesc activitățile noastre existente în cybersecurity sau aplicații și software.”
- La pagina 50 în cadrul capitolului *Investiții* se adaugă situația actualizată la 30 iunie 2023, prin inserarea următorului paragraf:
„Față de S1 2022, fondul comercial (goodwill) a crescut cu valoarea tranzacțiilor de M&A finalizate anul trecut, respectiv cu TopTech și 2net, dar și cu înregistrarea tranzacției cu Dataware în iunie 2023. Imobilizările corporale au crescut cu 57% în mare parte datorită consolidărilor din pilonul de Cloud& Infrastructure (alăturarea la Grup în ultimele 12 luni celor 3 companii). Soldul imobilizărilor financiare a înregistrat o creștere semnificativă datorită a 2 elemente: 1. intrării în perimetrul de consolidare începând cu S2 2022 a companiilor TopTech și 2net, cu specificuri de business care impun și constituirea de garanții de depozite colateral pentru asigurarea bunei execuții pentru unele contracte comerciale; 2. imobilizării de cash colateral nou pentru unele contracte de împrumut bancar – ca parte din structura de garantare. În total, activele imobilizate ale Grupului au crescut cu peste 60% la S1 2023 vs perioada similară a anului trecut.”
- La paginile 52 – 59 se actualizează noua structură a grupului cu 4 piloni (business units) în locul celor 2 divizii prin adăugarea următoarelor paragrafe, se ordonează companiile din Grup în cadrul fiecărui pilon:

Pilonul de Educație

Technical Skills for IT professionals

I. Bittnet Training

- *Structură acționariat: din punct de vedere juridic, este vorba despre Bittnet Systems SA – compania „mamă” listată la bursă, păstrează pentru moment și în viitor activitatea de training IT, dar și pe cea de holding pentru restul grupului – Mihai Logofătu, CEO*
- *Responsabil pentru activitatea de training: Cristina Rațiu, Group CEO of Education*
- *Număr de angajați/colaboratori: 44*
- *Website: www.bittnet.ro*

Bittnet Training este liderul pieței de training IT din România, cu peste 20 ani de experiență în domeniu, și cea mai mare echipă de traineri din România. De-a lungul anilor, compania a livrat mai mult de 50.000 de ore de training IT și are în prezent una dintre cele mai cuprinzătoare și actualizate curricule din regiunea CEE. 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.

Bittnet este certificat ca centru de training autorizat de către cei mai mari producători de tehnologie la nivel mondial, oferind cel mai mare portofoliul de training din piața românească: Cisco, Microsoft, Amazon Web Services, Oracle, ITIL, Citrix, etc. Prin parteneriatele la nivel european (LLPA – Asociația celor mai importante centre de training din lume), Global Knowledge, etc. Bittnet oferă un portofoliu de peste 1000 titluri de cursuri oficiale, extinzând astfel portofoliul de vendori cu nume precum VMWare, IBM, RedHat, 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.

Începând cu 2016, Bittnet s-a alăturat celei mai mari asociații de parteneri de training Microsoft – LLPA

II. Computer Learning Center SRL (CUI 26065887)

- *Structură acționariat: 100% Bittnet Systems SA,*
- *Responsabil pentru activitatea de training: Cristina Rațiu, Group CEO of Education*
- *Număr de angajați/colaboratori: echipa este înglobată operațional în activitatea Bittnet Training*
- *Website: www.clcr.ro*

Computer Learning Center are peste 18 ani de experiență în domeniul educației; oferind sisteme de instruire, audit și evaluare în domeniul securității informațiilor, precum și infrastructura și tehnologiile respective de gestionare a serviciilor informatice.

Oferta de cursuri a Computer Learning Center (CLC) este strâns legată de cele mai noi soluții de protecție a informațiilor disponibile pe piața mondială și se adresează atât managerilor, cât și profesioniștilor din domeniul securității informatice.

Este partener oficial CompTia, EC Council, BSI, ITIL și Prince2.

Human Skills for IT professionals

III. EQUATORIAL Gaming SA (CUI 30582237)

- *Structură acționariat: 99,9989% Bittnet Systems SA, restul – Dan Berteanu (unul dintre fondatori)*
- *Responsabil: Cristina Rațiu, Group CEO of Education*
- *Număr de angajați/colaboratori: 9*
- *Website: www.equatorial.ro*

Equatorial, companie specializată în formarea și dezvoltarea abilităților de creștere a eficacității personale și profesionale, a celor interpersonale/de comunicare și relaționare și de conducere a echipei. Programele Equatorial sunt 100% adaptate profilului de Learner Persona al liderului de echipă din IT.

IV. The e-Learning Company (CUI 30760571) (rebranduit Docentix):

- *Companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii.*
- *Structură acționariat: 23% Bittnet Systems S.A., 77% acționarii co-fondatori*
- *Responsabil: Adrian Călin, CEO*
- *Număr de angajați/colaboratori: 6*
- *Website: <https://www.docentix.com/>*

ELC deține cel mai avansat system de e-learning utilizat în România: cursuri, platforma LMS și o echipă de profesioniști care sunt în spatele acestor produse tehnologice, din acest an, toate unite sub un singur brand: Docentix.

După o creștere continuă a numărului de utilizatori, a cursurilor disponibile în platforma dedicată și cultivarea constantă a dorinței românilor pentru învățare și dezvoltare profesională, Docentix își consolidează poziția în piața locală drept unul dintre cei mai importanți furnizori de conținut e-learning pentru organizațiile private și publice din România. Cu o nouă identitate vizuală, un site nou – www.docentix.com - și un upgrade al platformei iKnowLMS, Docentix continuă să susțină dorința românilor pentru învățare și oferă cursuri online de comunicare, dezvoltare personală, management și leadership, utilizarea calculatorului, project management, limba engleză, vânzări, negociere și marketing etc.

Docentix are în prezent peste 70.000 de utilizatori activi, care au acces la peste 750 de cursuri video în limba engleză și română. În ultimii 5 ani, cursurile Docentix au ajuns la angajații a peste 100 de companii și instituții publice, iar peste 880.000 de cursuri au fost finalizate cu succes.

Pilon: Cloud & Infrastructure

V. Dendrio Solutions SRL (CUI 11973883):

- *Structură acționariat: 88% Bittnet Systems SA, 12% Agista Investments SA*
- *Responsabil: Iulian Zamfir, CEO*
- *Număr de angajați/colaboratori: 69*
- *Website: www.dendrio.com*

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 infrastructurilor. 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. Începând cu data de 31 decembrie 2019, Dendrio include și divizia IT&C a Crescendo Internațional SRL, care a fost achiziționată de Bittnet Group în T4 2019.

Businessul de integrator înseamnă că oferim clienților noștri soluțiile și serviciile de care au nevoie 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:

- *Infrastructura de rețea (routing, switching, Wi-Fi, optimization, consultanță);*
- *Cybersecurity (securitatea de rețea, securitate pentru data center, securitate pentru dispozitivele utilizatorilor, IPS, Advanced Malware Protection, Next Generation Firewall, securitate pentru e-mail și Web);*
- *Managementul rețelelor (monitorizare și alertare, management centralizat, analiza traficului);*
- *Migrarea și servicii de tip cloud (cloud privat, public și hibrid, trecerea de la o versiune la o alta, migrare și relocalizare pas cu pas);*
- *Virtualizare și data center (computing, stocare, rețelistică, backup, platforme de virtualizare, VDI);*
- *Mobilitatea angajaților, inclusiv Bring Your Own Device – BYOD;*
- *Comunicații și colaborare centralizată (telefonie IP, DECT phones, mesagerie instantă, prezență on-line, conferințe web);*
- *Conferințe video, inclusiv teleprezență (pentru desktop-uri, pentru sală administrativă, camere de conferință, smartphones, tablete, notebook-uri și stații de lucru, integrare cu smartboards);*
- *Licențe de software (Microsoft, Adobe, Cisco, Bitdefender, Dell, VMware, Veeam);*
- *Servicii de mentenanță și suport.*

VI. *Dataware Consulting SRL (CUI 27895927)*

- *Structura Acționariat: 30% - Constantin Savu și Cătălin Georgescu – fondatorii, Dendrio Solutions SRL – 51,13%, Bittnet Systems SA – 18,87%.*
- *Responsabil: Constantin Savu și Cătălin Georgescu, co-CEOs*
- *Număr de angajați/colaboratori: 32*
- *<https://www.dataware.ro/>*

Fondată în anul 2011 în București, Dataware implementează soluții tehnologice precum rețele de date, storage block & file, storage area network, soluții de recuperare în caz de dezastru și continuarea funcționării afacerii, software forensic și soluții de securitate.

Compania are încheiate parteneriate cu producători importanți din domeniu, precum Fujitsu, Cisco, Brocade și M-Files.

Compania oferă clienților servicii IT începând de la faza de consultanță, analiză și design la implementare, suport și testare, cu precădere pentru proiecte complexe:

- *implementare și configurare de rețele de date (tehnologii Cisco și Brocade)*
- *implementare și configurare Storage Block&File, SAN - Storage Area Network*
- *implementare și configurare soluții de Disaster Recovery și Business Continuity*
- *implementare software forensic*
- *implementare de soluții de Securitate*

VII. Top Tech SRL (CUI 2114184)

- Structura Acționariat: Bittnet Systems SA – 40%, Dendrio Solutions SRL – 46% și Agista Investments – 14%.
- Responsabil: Dragoș Groza, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 93

TopTech este o companie românească de IT&C fondată în anul 1992 în Deva, cu peste 30 de ani de experiență pe piața regională. Este cel mai important susținător al comunității antreprenoriale din Transilvania cu soluții digitale și cu evenimentul dedicat comunității: Transilvania It Forum, ajuns la a 7-a ediție.

În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii IT. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timișoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia și Mediaș.

VIII. zNET Computer SRL (CUI 8586712)

- Structura Acționariat : 100% Dendrio Solutions SRL.
- Responsabil: George Tomescu, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 24
- Website: www.znet.ro

Cu peste 20 de ani de experiență, znet computer furnizează produse și servicii IT&C cu precădere în zona Brașov și centrul țării pentru clienți locali și internaționali cu prezență în județele Brașov, Harghita și Covasna.

IX. Optimizor (CUI 35456175 / IT Prepared SRL)

- Structură Acționariat: 50.2% Bittnet Systems, restul împărțit egal între fondatori, Alexandru Ana și Valeriu Ghianiș
- Responsabil: Alexandru Ana, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 32
- Website: www.optimizor.ro

Deținută în proporție de 50.2% de Bittnet, este o companie de managed services (externalizarea serviciilor legate de infrastructura IT) înființată în 2016.

Portofoliul clienților Optimizor se bazează pe clienți din SUA și pe un număr în creștere de clienți locali. Avantajul principal al unui astfel de serviciu este că firmele nu vor mai fi nevoite să recruteze și să coordoneze echipe de ingineri IT sau personal care să se ocupe de instruirea acestora și, în plus, beneficiază de expertiza unor ingineri seniori, care împreună aduc în companie 15+ ani de experiență în IT.

Pilon: Cybersecurity

X. Fort – entitatea formată din Global Resolution Experts S.A. (CUI 34836770), GRX Advisory SRL (CUI 43813325) și ISEC Associates SRL (CUI 15845143)

- Structură Acționariat: 60% Bittnet Systems, 14% investitori financiari, restul împartit între fondatori și management

- *Responsabil: Vladimir Ghiță, CEO*
- *Număr de angajați/colaboratori: 27*
- *Website: www.fort.ro*

Fort, este una dintre cele mai dinamice companii din domeniul securității cibernetice care ofera soluții și servicii de ultimă oră de securitate cibernetică pentru a proteja activele digitale ale clienților noștri și pentru a-i apăra împotriva amenințărilor cibernetice în creștere.

Misiunea Fort este clară: să revoluționeze abordarea serviciilor de securitate cibernetică. Pentru a realiza acest lucru, echipa Fort înțelege că fiecare organizație are vulnerabilități și nevoi de securitate unice. De aceea, oferă o gamă largă de servicii de securitate cibernetică personalizate: de la identificarea și evaluarea proactivă a amenințărilor până la strategii solide de remediere.

Lista de servicii comune oferite de Fort cuprinde audit de conformitate IT pentru diverse standarde ale instituțiilor de reglementare, precum Autoritatea de Supraveghere Financiară, Autoritatea pentru Digitalizarea României, Banca Națională a României sau Centrul Național de Răspuns la Incidente de Securitate Cibernetică – CERT-RO, servicii de teste de penetrare pentru aplicații web și infrastructură IT pentru clienți din România și Uniunea Europeană și servicii de proiectare, implementare și mentenanță pentru sisteme de management IT și securitate informațională.

Totodată, oferim servicii de proiectare a controalelor și a sistemelor de securitate IT ce urmează a fi implementate, servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT privind integrarea sistemelor informatice financiare în Cloud Public și servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT pentru implementarea sistemelor informatice în sectorul IT, dar fără participarea la implementarea respectivelor soluții către beneficiarii finali.

Pilonul: Platforms (Aplicatii de business) & Software

XI. Elian Solutions SRL (CUI : 23037351)

- *Structură acționariat: 51.0082% Bittnet Systems, restul împărțit egal între fondatori*
- *Responsabil: Iulian Motoi, CEO*
- *Număr de angajați/colaboratori: 57*
- *Website: www.elian-solutions.ro*

Elian Solutions este o, companie fondată în 2008 specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Din anul 2016 Elian deține o certificare Microsoft Gold. Soluția implementată de Elian 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. În 2019, în premieră, Elian a început să presteze servicii și să livreze soluții la export – pentru clienți din 5 tari: Bulgaria, Croația, Germania, Elvetia și SUA.

Lângă soluția Business Central 365, în portofoliul Elian există 4 aplicații care sunt licențiate de sine statator:

- *Aplicație de OCR-izare facturi cu o definiție extrem de simplă de șabloane noi de facturi – scanare de documente și trimiterea lor în NAV*
- *Aplicație de inventariere mijloace fixe prin scanare*
- *Aplicație ClokIn/ClokOut-utilizată de firmele de producție pentru înregistrarea timpilor petrecuți de oamenii din hala de producție, pe comenzi și fluxuri tehnologice*

- *Aplicația de Retail, care susține vânzarea cu amanuntul în zona de fast-food.*

Toate implementările noi ale Elian se bazează pe platforma Microsoft Dynamics 365 Business Central – localizarea soluției de echipa Elian permițându-ne să fim first moveri cu acest nou val tehnologic bazat pe cloud.

XII. Nenos Software SRL (CUI29612482) & Nonlinear SRL (CUI37758005)

- *Structură acționariat: 69% Bittnet Systems, restul fondatorul Toader Toporău*
- *Responsabil: Toader Toporău - CEO*
- *Număr de angajați/colaboratori: 20*

Website: www.nenos.ro

Nenos Software SRL este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI / ML). Nonlinear SRL este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene, deținut în proporție de 60% de către Bittnet.

Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code / no code și machine learning.

Serviciile oferite de echipa Nenos sunt:

- *Consultanță AI*
 - *Modelare ML*
 - *Dezvoltare software personalizat,*
- *La pagina 61 se adaugă descrierea companiei Dataware prin inserarea următorului paragraf:*

"Dataware Consulting SRL (CUI 27895927)

Fondată în anul 2011 în București, Dataware implementează soluții tehnologice precum rețele de date, storage block & file, storage area network, soluții de recuperare în caz de dezastru și continuarea funcționării afacerii, software forensic și soluții de securitate.

Compania are încheiate parteneriate cu producători importanți din domeniu, precum Fujitsu, Cisco, Brocade și M-Files.

Compania oferă clienților servicii IT începând de la faza de consultanță, analiză și design la implementare, suport și testare, cu precădere pentru proiecte complexe:

- *implementare și configurare de rețele de date (tehnologii Cisco și Brocade)*
 - *implementare și configurare Storage Block&File, SAN - Storage Area Network*
 - *implementare și configurare soluții de Disaster Recovery și Business Continuity*
 - *implementare software forensic*
 - *implementare de soluții de Securitate"*
- *De la pagina 64 la pagina 76, în cadrul Secțiunii 7 – Situația Financiară , se inserează paragrafele referitoare la cele mai recente situații financiare publicate, aferente Semestrului 1 2023:*

„ La finalul Semestrului 1, 2023 (data celor mai recente situatii financiare raportate) pozitia consolidata a Grupului se prezenta astfel:

	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21	30/Jun/20
Stocuri	37,857,155	3,690,013	1,659,529	971,621
Creanțe comerciale și alte creanțe	77,008,719	38,721,488	28,560,071	37,021,583
Active financiare	13,204,091	15,301,841	4,409,338	-
Numerar și echivalente	52,225,013	19,036,605	26,243,253	26,063,622
Total active circulante	180,294,977	76,749,948	60,872,190	64,056,826

Valoarea totală a activelor circulante la nivel consolidat a crescut firesc odată cu dimensiunea grupului și având în vedere intrarea în perimetrul de consolidare, începând cu S2 2022, a unor companii de o talie semnificativă. La 30 iunie 2023 creanțele asupra clienților au înregistrat o dublare față de anul trecut (+106% vs 30 iunie 2022), aproape similară procentual cu expansiunea afacerilor grupului (care au înregistrat un avans de 110% vs 30 iunie 2022) "Jocul" acestor procente ne arată că, în continuare, grupul menține un ciclu sănătos de încasare a clienților.

Creanțele comerciale plus valoarea soldului stocurilor la jumătatea anului acoperă datoriile comerciale în proporție de 94%. Pentru comparabilitate, acest procent de acoperire creanțe asupra datoriei comerciale era la jumătatea anului trecut 113%. Această variație ne arată valoarea situației financiare puternice (cash și equity) – putem obține termene de plată bune de la furnizori pentru a derula proiecte complexe.

Astfel, furnizorii ne-au creditat cu stocuri de ±37 milioane lei (ce urmează a fi facturate la clienți cu aproximativ 41 milioane lei), acordându-ne termene de plată ce ne permit să continuăm să operăm cu cashflow operational semnificativ. Cu alte cuvinte, comparând activele circulante (creanțele asupra clienților și stocurile la valoarea ce urmează a fi facturată spre client) și datoriile comerciale curente, putem observa că aproximativ 3 milioane de lei din deținerile de numerar de la 30.06.2023 provin din gestiunea prea agresivă a ciclului de conversie a numerarului.

Față de abordarea cunoscută, istorică, a Grupului, în H1 2023 stocurile au înregistrat avansul cel mai mare dintre activele circulante (+948%) explicabil prin faptul că în a doua jumătata a anului urmează livrarea unor proiecte de o valoare semnificativă (de către companiile din pilonul de Cloud & Infrastructure). Deși neobișnuit, acest lucru este unul pozitiv, fiindcă în acest fel vom putea să ne îndeplinim obligațiile contractuale, păstrând atât siguranța livrării cât și marjele brute estimate la ofertare.

Spre exemplu, doar în lunile iulie și august au fost descărcate stocuri de aproximativ 8 milioane lei, în proiecte cu venituri combinate (mărfuri plus servicii) de 28 milioane lei.

Față de 30 iunie 2022, dar și raportat la finalul anului trecut numerarul și echivalentele înregistrează la 30 iunie 2023 cea mai ridicată valoare: 52,2 milioane lei (cu 10 milioane mai mult vs 31.12.2022) în condițiile în care în S1 2023 a ajuns la maturitate și am rambursat cea mai mare emisiune de obligațiuni Bittnet de până acum, BNET23C, în valoare de 10 milioane lei, dar am realizat și cea mai mare operațiune de majorare de capital cu numerar. De asemenea, în S1 2023 am rambursat împrumuturi bancare de 9.5 milioane lei, am plătit 2.8 milioane lei dobânzi, 2.6 milioane lei leasinguri financiar și 615 mii lei dividende distribuite către deținătorii de procente minoritare în companiile unde suntem majoritari.

Cum spuneam mai sus, din cele 52 milioane lei cash, aproximativ 3 milioane sunt alocate în T3 pentru a regla balanța comercială – plăți la furnizori suplimentar față de ce vom încasa de la clienți.

Scăderea activelor financiare este explicată integral prin reevaluarea mark-to-market a investițiilor fair value deținute de Grup.

Situația capitalurilor grupului la 30.06.2023

	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21	30/Jun/20
Capital social	63,417,671	52,848,060	48,043,690	22,904,973
Prime de emisiune	31,934,768	9,738,583	14,542,953	982,966
Alte elemente de capitaluri proprii	(6,460,513)	(11,781,441)	(17,781,183)	1,671,049
Rezerve legale	1,324,823	1,293,894	524,871	365,212
Rezultat reportat	885,119	7,942,492	(5,010,621)	(5,978,216)
Rezultat curent	(6,564,665)	(2,617,443)	1,675,568	834,978
Total capitaluri	84,537,203	57,424,145	41,995,279	20,780,962
Interese minoritare	5,157,620	2,479,542	39,413	422,871
Total capitaluri proprii	89,694,824	59,903,687	42,034,691	21,203,832

În perioada analizată, capitalurile proprii ale grupului au înregistrat o creștere semnificativă în cea mai mare parte datorată majorării de capital social cu aporturi noi în numerar și creanțe derulată în primul trimestru (+32,7 milioane lei) atingând la 30 iunie 2023 valoarea de aproape 90 milioane (creștere cu aproape 50% față de S1 2022 și mai mult decât o dublare versus S1 2021).

Reamintim că, analizând istoric evoluția acestui indicator, putem distinge două valori foarte importante pentru investitori: randamentul anual mediu (capitaluri proprii generate, împărțit la capitalurile proprii de la începutul anului) – [ROE – înregistrează o valoare de aproximativ 55%](#), iar randamentul anualizat al capitalului atras prin majorări de capital ([IRR](#)) o valoare de peste 30%.

Situația curentă – capitaluri de aproximativ 90 milioane lei și datoriile financiare nete (Net Financial Debt) de aproximativ 15 milioane lei diferă de ideal prin faptul că suntem prea puțin împrumutați, nu prea mult!

Situația datoriilor Grupului la 30.06.2023

	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21	30/Jun/20
Total datorii	216,015,277	94,172,456	61,384,305	76,258,848
Total datorii pe termen lung	56,077,035	36,162,039	28,212,902	32,755,953
Din care:				
Obligațiuni	14,539,562	14,287,501	24,044,334	28,304,011
Împrumuturi Bancare	21,287,096	5,253,893	3,290,602	1,624,738
Datorii Leasing (IFRS16)	20,250,377	15,985,072	792,636	1,756,865
Total datorii pe termen scurt	159,938,242	58,010,417	33,171,403	43,502,895
Din care:				
Împrumuturi bancare	15,305,894	3,678,618	7,253,564	6,121,554
Obligațiuni	14,829,812	10,814,434	872,768	889,781
Datorii comerciale si alte datorii	122,288,453	40,483,642	20,693,396	34,168,678

Creșterea totală a datoriilor este explicată integral de creșterea afacerilor grupului și de creșterea datoriilor la furnizori în linie cu creanțele asupra clienților și cu valoarea înregistrată în creșterea

stocurilor. Dacă până acum, puteam spune ca Grupul nu operează cu valori semnificative în stocuri, odată cu alăturarea în pilonul de Cloud & Infrastructure a lui Dataware și TopTech situația s-a schimbat datorită tipicului de business care presupune cumpărarea punctuală pe proiect (project base) de echipamente și livrarea & configurarea pe o perioadă mai lungă de timp.

Creanțele comerciale plus valoarea soldului stocurilor la jumătatea anului acoperă datoriile comerciale în proporție de 94%. Astfel, furnizorii ne-au creditat cu stocuri de ±37 milioane lei ce urmează a fi facturate la client cu adaos comercial - spre exemplu, doar în lunile iulie și august au fost descărcate stocuri de aproximativ 8 milioane lei în livrări la clienți, pe proiecte cu venituri combinate (mărfuri plus servicii) de 28 milioane lei.

Datoriile bancare totale au crescut, în special cele pe termen lung (+316%) având în vedere contractarea de credite de investiții pentru noile achiziții de M&A, în timp ce datoriile bancare pe termen scurt au crescut (+305%) în linie cu nevoile din activitatea curentă ca urmare a creșterii Grupului. Această abordare asupra creditării bancare continuă traiectoria pe care am urmărit-o întotdeauna: de a avea resursele de finanțare disponibile pe termen cât mai îndelungat. Astfel, dacă la S1 2021, ±70% din datoria financiară era pe termen scurt, iar la 2022, ±43% din datoriile financiare, acum datoriile financiare pe termen scurt reprezintă doar ±46% din total.

Față de S1 2022, anul asta, poziția de "datorii comerciale și alte datorii" nu mai conține datoriile rezultate din diversele tranzacții M&A derulate, la ora actuală Grupul nu mai înregistrează datorii din această activitate. Creșterea acestei poziții este explicată în totalitate de expansiunea Grupului atât organic, cât și anorganic rezultat al tranzacțiilor de M&A din 2022 și din S1 2023. Creanțele comerciale asupra clienților plus valoarea de piață a stocurilor acoperă datoriile către furnizori în proporție de 94%.

Dacă la data de 30 iunie 2020 înregistram datorii financiare de 36 milioane comparativ cu capitalurile proprii de 22 milioane, la finalul semestrului 1 al lui 2021, raportul este invers, datoriile financiare ridicându-se la puțin sub 38 milioane lei, comparativ cu capitalurile de 48 milioane lei. În ceea ce privește raportul de la 30 iunie 2022 această evoluție pozitivă a continuat, datoriile financiare înregistrând valoarea de 34 milioane lei (în scădere față de S1 2021) iar capitalurile proprii aveau valoarea de 59,9 milioane (în creștere față de S1 2021). Constatăm că la 30 iunie 2023 trendul anilor trecuți s-a menținut, datoriile financiare au crescut până la valoarea de 66 milioane lei (în special datorită contractării de noi împrumuturi bancare) în timp ce capitalurile proprii au înregistrat cea mai mare valoare: 89 milioane lei (+48% vs 30 iunie 2022).

Această imagine a datoriilor trebuie completată cu poziția de cash de la finalul semestrului, 52 milioane lei, și capacitatea de a genera cash suplimentar (cashflow din operațiuni) de 20 milioane lei în H1 2023, comparabil cu întreg anul 2022."

Rezultatul operațional, financiar și profitul brut

Rezultatul operațional al Grupului în perioada de analiză este o pierdere de aproape 1 milion lei, față de un profit operațional de 3.6 milioane în H1 2022. Această pierdere provine aproape integral din pilonul de educație (care conține și costurile activității de grup) : 3.8 milioane lei pierdere operațională, în timp ce activitatea de Integrare IT a adus un profit operațional de 2.9 milioane lei (incluzând aici pierderea de 300 mii lei a proiectului de fonduri nerambursabile).

Rezultatul financiar este o pierdere de 4.5 milioane lei, dintre care 3.5 milioane sunt cheltuieli efective cash și 1 milion lei sunt ajustări IFRS pentru option plan și pentru reevaluarea mark-to-market a deținerilor de acțiuni listate.

Astfel, rezultatul brut este o pierdere de 5.4 milioane lei, de 3 ori mai mare decât în H1 2022.

BNET GROUP	30.Jun.23	30.Jun.22	Evolutie
EBITDA	2,883,203	5,107,520	-43.5%
Profit operațional (fără one-offs)	(954,078)	3,612,495	-126.4%
Rezultat one-off	24,784	(19,588)	-2.26%
EBIT	(929,294)	3,592,907	-125.9%
Ajustare SOP	(443,724)	(543,725)	-18.4%
Goodwill impairment	-		
Costuri pre-achiziție M&A	(249,282)	(707,777)	-64.8%
Câștig / pierdere titluri puse în echivalență	(17,861)	92,864	-119.2%
Venituri / cheltuieli din evaluarea titlurilor	(586,293)	(1,600,796)	-63.4%
Alte venituri financiare	184,164	(576,302)	-132.0%
Cheltuieli financiare	(3,396,765)	(1,644,853)	106.5%
Profit brut	(5,439,055)	(1,387,682)	292.0%

Profitul net

Rezultatul net la H1 2023 este în linie cu profitul brut, înregistrând valoarea de minus 5.4 milioane lei, versus pierdere de 1.1 milioane în H1 2022.”

“SITUAȚIA CAPITALURILOR EMITENTULUI LA 30.06.2023

În perioada analizată, 01.01.2023 – 30.06.2023, capitalurile proprii ale grupului au înregistrat o creștere semnificativă în cea mai mare parte datorată majorării de capital social cu aporturi noi în numerar și creanțe derulată în primul trimestru (+32,7 milioane lei) atingând la 30 iunie 2023 valoarea de aproape 90 milioane (creștere cu aproape 50% față de S1 2022 și mai mult decât o dublare versus S1 2021). Reamintim că, analizând istoric evoluția acestui indicator, putem distinge două valori foarte importante pentru investitori: randamentul anual mediu (capitaluri proprii generate, împărțit la capitalurile proprii de la începutul anului) – ROE – înregistrează o valoare de aproximativ 55%, iar randamentul anualizat al capitalului atras prin majorări de capital (IRR) o valoare de peste 30%. Situația curentă – capitaluri de aproximativ 90 milioane lei și datorii financiare nete (Net Financial Debt) de aproximativ 15 milioane lei.”

- La pag. 76 secțiunea 8.3 se actualizează informațiile cu situația creditării bancare a grupului la S1 2023:

“La finalul Semestrului 1 2023, Grupul avea contractate împrumuturi de investiții (pe termen lung) și pentru finanțarea capitalului de lucru (pe termen scurt) de 36,5 milioane lei de la principalele instituții de credit din România. Dintre acestea, aprox. 18 milioane lei reprezentau credite de investiții contractate de la ProCredit Bank și Banca Transilvania pentru finanțarea proiectelor de M&A cu Top Tech și znet Computer precum și cu Dataware.

În afara celor 2 credite de investiții, Grupul mai are disponibile produse de creditare de tipul revolving-overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru, în monedă națională și euro, contractate de la Banca Transilvania, ProCredit Bank, BRD, Raiffeisen, ING Bank, Unicredit Bank și OTP Bank dar și plafoane non-cash pentru emiterea de scrisori de garanție bancară pentru a nu imobiliza cash propriu în acest tip de instrumente.

Din totalul plafoanelor disponibile Grupului pentru finanțarea activității curente, sumele accesate sunt reproduse în Nota 11 la situațiile financiare consolidate.

Dacă emisiunile de obligațiuni reprezintă capital împrumutat pe termen lung, 3-4 ani, structura de creditare bancară a Grupului este preponderent formată din produse care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale în activitatea curentă.

Grupul se află în contact permanent cu industria bancară încercând să îmbunătățească continuu situația finanțărilor pentru capitalul de lucru, dar și să acceseze noi produse de investiții pentru proiectele viitoare de M&A.”

- La pag. 75 se inserează tabelul cu situația fluxurilor de trezorerie la 30.06.2023, comparativ cu 30.06.2022 și 30.06.2021
- La pag. 78 se adaugă la capitolul despre obligațiuni referințele la emisiunea de obligațiuni BNET27A:

“În perioada 30 mai – 21 iunie Bittnet a derulat prima ofertă publică de vânzare de obligațiuni corporative (precedentele oferte s-au derulat prin mecanismul de plasament privat) prin care au fost scoase la vânzare un număr maxim de 50.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală de 100 lei. Investitorii interesați au avut posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț: 96 lei – 104 lei pe obligațiune, respectiv între 96% și 104% din valoarea nominală a instrumentului. În perioada de ofertă au fost plasate un număr total de 803 ordine de cumpărare, iar Emitentul a închis oferta la valoarea nominală, 100 lei. La acest preț au fost subscribe 71.814 obligațiuni, iar la prețurile superioare pretului de oferta un număr de 14.393 obligațiuni. Conform Prospectului de ofertă, alocarea în dreptul subscrierilor acceptate (plasate la prețul de oferta și la prețurile superioare) s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind 0,5799993040. Ordinele de cumpărare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nefiind executate. În urma acestei operațiuni Bittnet a emis 50.000 obligațiuni cu o valoare nominală totală de 5.000.000 lei, maturitatea la 4 ani și dobândă fixă de 10% pe an, plătită trimestrial prin intermediul Depozitarului Central. Începând cu 19 iulie, obligațiunile BNET27A sunt tranzacționabile pe Piața Reglementată (secțiunea dedicată acestui tip de instrumente).

Din 2016 și până în prezent, Bittnet a derulat 7 oferte de emisiuni de obligațiuni corporative, în RON și EUR, atrăgând aproape 50 milioane lei în capitaluri împrumutate prin acest instrument. Dintre acestea, 4 emisiuni (BNET19, BNET22, BNET23C și BNET23) au fost deja răscumpărate la scadență sau anticipat, reprezentând aproape 25 milioane lei de capital împrumutat returnat investitorilor și peste 11 milioane

de lei dobânzi plătite sub formă de cupoane trimestriale/semestriale. Pe parcursul anului 2023 au fost rambursate emisiunile de obligațiuni BNET23C și BNET23, în valoare nominală totală de 14,7 milioane lei.”

- La pag. 85 se actualizează informațiile referitoare la Consiliul de Administrație :

Administrarea Emitentului se face de către un Consiliu de Administrație format din 5 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor:

*Ivylon Management SRL prin reprezentant legal LOGOFĂTU MIHAI ALEXANDRU CONSTANTIN
ANGHEL LUCIAN CLAUDIU*

LOGOFĂTU CRISTIAN ION

RUDOLF PAUL VIZENTAI

Dynamic Data Drawings SRL prin reprezentant legal MĂNIȚIU ANCA”

- La pag. 102 se actualizează informațiile legate de Adunările Generale ce au avut loc pe parcursul anului 2023 prin adăugarea următorului paragraf:

”Pe parcursul anului 2023, acționarii Emitentului s-au întrunit în 2 Adunări Generale:

Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor din data de 27.04.2023 pentru:

- *aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate, a raportului anual și a raportului de audit*
- *extinderea componenței consiliului de administrație la 5 membri*

Toate punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate de acționari conform raportului publicat pe site-ul emitentului și pe site-ul BVB, aici: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/>

Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor din data de 30.10.2023 pentru:

- *revocarea auditorului financiar BDO Audit*
- *alegerea noilor auditori financiari – pentru exercițiul financiar 2023: Lionlink Audit – pentru exercițiul financiar 2024: KPMG Audit*

Toate punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate de acționari conform raportului publicat pe site-ul emitentului și pe site-ul BVB, aici: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/>”

DECLARAȚIE PRIVIND RESPONSABILITATEA:

DI. Mihai Logofătu, în calitate de reprezentant al Președintelui CA și Director General și Emitentul acceptă responsabilitatea cu privire la informația conținută în acest Amendament. Pe baza cunoștințelor de care dispun membrii Consiliului de Administrație, Directorii Emitentului și Emitentul (fiecare luând măsuri rezonabile pentru a se asigura de aceasta), informația conținută în acest Amendament este în conformitate cu realitatea și nu conține omisiuni care pot afecta în mod semnificativ această informație.

EMITENT:

BITTNET SYSTEMS S.A.

Prin: Mihai Alexandru Constantin Logofătu, Director General

Prezentul Amendament se publică împreună cu forma consolidată a Documentului de înregistrare universal.

Anexa: Documentul de înregistrare universal – forma consolidată