

BITTNET SYSTEMS SA

RAPORTARE INTERIMARA CONSOLIDATA

Întocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice  
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,  
pentru 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024

Raportarea financiară consolidată interimară de la pagina [3] la pagina [48] a fost aprobată și semnată la data de 15 noiembrie 2024

Mihai Logofătu  
Director General

Adrian Stănescu  
Director Financiar

## CUPRINS

CUPRINS.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	7
NOTA 1. INFORMATII GENERALE.....	9
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII RAPORTARII INTERIMARE.....	22
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE.....	23
NOTA 4. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE.....	24
NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	27
NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA.....	29
NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	30
NOTA 8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA.....	31
NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE.....	34
NOTA 10. OBLIGATIUNI.....	38
NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE.....	40
NOTA 12. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	41
NOTA 13. DATORII CONTINGENTE.....	42
NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	48

## SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL

	Pentru perioada de 9 luni	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri din contracte cu clienții	308,145,474	278,097,832
Costul vanzarilor	(255,092,988)	(234,029,837)
<b>Marja bruta</b>	<b>53,052,486</b>	<b>44,067,995</b>
Alte venituri	1,936,624	4,761,399
Cheltuieli vanzare	(15,500,222)	(13,255,319)
Cheltuieli generale si administrative	(34,489,139)	(30,491,328)
Alte cheltuieli	(45,510)	(308,516)
Câștig/pierdere titluri puse in echivalenta	(27,363)	(80,425)
Venituri financiare	(4,246,062)	(1,486,383)
Cheltuieli financiare	(5,074,611)	(5,276,528)
<b>Profit brut</b>	<b>(4,393,797)</b>	<b>(2,069,106)</b>
Impozit pe profit	(556,947)	(210,583)
<b>Profit net, din care:</b>	<b>(4,950,744)</b>	<b>(2,279,689)</b>
afertent Societatii-mama	(7,002,509)	(5,531,856)
afertent intereselor care nu controleaza	2,051,766	3,252,167
<b>Profit net</b>	<b>(4,950,744)</b>	<b>(2,279,689)</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	<b>(4,950,744)</b>	<b>(2,279,689)</b>
afertent Societatii-mama	(7,002,509)	(5,531,856)
afertent intereselor care nu controleaza	2,051,766	3,252,167

**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**

	<b>30 septembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Fond comercial	92,995,066	89,398,454
Alte imobilizări necorporale	9,536,282	9,653,554
Imobilizări corporale	30,661,106	32,699,563
Titluri puse in echivalenta	2,713,021	2,797,885
Alte imobilizări financiare	909,550	695,988
Impozit amânat	4,524,353	3,796,271
<b>Total active imobilizate</b>	<b>141,339,378</b>	<b>139,041,714</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	17,709,872	4,226,836
Creanțe comerciale si alte creanțe	153,787,029	79,561,980
Active financiare	5,296,105	11,356,744
Numerar si echivalente	39,184,476	70,013,172
<b>Total active circulante</b>	<b>215,977,481</b>	<b>165,158,731</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>357,316,860</b>	<b>304,200,445</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>		
Capital social	64,436,697	63,417,671
Prime de emisiune	30,915,742	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,524,690)	(5,830,661)
Rezerve	1,355,734	1,355,734
Rezultat reportat	(10,753,256)	(3,750,746)
<b>Capital aferent societății mama</b>	<b>83,430,228</b>	<b>87,126,767</b>
Interese care nu controleaza	14,536,712	4,485,519
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	<b>97,966,940</b>	<b>91,612,286</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Obligațiuni	30,667,065	24,340,699
Împrumuturi bancare	13,567,898	18,976,363
Datorii Leasing	18,452,523	19,184,756
Datorii pe termen lung	-	5,000,000
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>62,687,486</b>	<b>67,501,819</b>
<b>Datorii curente</b>		
Obligațiuni	167,366	47,458
Împrumuturi bancare	23,180,617	8,542,343
Datorii Leasing	6,643,668	6,419,839
Dividende de plata	942	3,265,428
Datorii privind impozitul pe profit	102,044	622,641
Datorii comerciale si alte datorii	166,567,797	126,188,632
<b>Total datorii curente</b>	<b>196,662,434</b>	<b>145,086,340</b>
<b>Total datorii</b>	<b>259,349,920</b>	<b>212,588,160</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>357,316,860</b>	<b>304,200,445</b>

**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	Pentru perioada de 9 luni	
	30	30
	septembrie 2024	septembrie 2023
<b>Profit brut</b>	<b>(4,393,797)</b>	<b>(2,069,106)</b>
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	7,754,642	6,477,562
Cheltuieli privind activele cedate	488,974	150,501
Beneficii acordate angajaților SOP	809,656	758,650
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(111,516)	0
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	45,510	308,516
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	4,039,821	3,870,388
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	754,261	811,735
Câștig din investitii	4,525,902	1,740,102
Câștig titluri puse in echivalenta	27,363	80,425
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>13,940,815</b>	<b>12,128,773</b>
Variatia soldurilor conturilor de creante	(74,575,019)	8,938,521
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(13,371,519)	35,975,297
Variatia soldurilor conturilor de datorii	47,924,572	(47,161,453)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>(26,081,151)</b>	<b>9,881,139</b>
Impozit pe profit platit	(1,971,588)	(2,496,299)
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>(28,052,739)</b>	<b>7,384,840</b>
<b>Activitati de investitii:</b>		
Plati pentru achizitionarea de filiale, mai putin numerar	(7,607,155)	(21,838,806)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	-	(841,345)
Incasari din vanzarea de interese de participare	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate	150,000	(450,000)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(1,448,445)	(2,897,583)
Alte investitii in active financiare	-	(80,039)
Incasari din alte investitii financiare	1,467,912	-
Dividende incasate	78,225	68,661
Dobanzi incasate	312,346	229,554
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>(7,047,117)</b>	<b>(25,809,558)</b>
<b>Activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	29,701,386
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	2,496,315	4,550,607
Trageri din imprumuturi bancare	9,229,809	10,000,000

Rambursari de imprumuturi bancare	-	(19,788,382)
Incasari/rambursari din emisiunea de obligatiuni	6,197,011	(9,814,873)
Plati datoriiilor aferente leasing-ului financiar	(6,181,947)	(3,227,077)
Dobanzi platite	(3,790,558)	(4,403,443)
Dividende platite	(3,679,470)	(615,600)
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>4,271,160</b>	<b>6,402,618</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>(30,828,696)</b>	<b>(12,022,100)</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	70,013,172	42,300,365
<b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>39,184,476</b>	<b>30,278,265</b>

## SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
<b>31 dec 2022</b>	<b>52,848,060</b>	<b>9,738,583</b>	<b>(11,390,433)</b>	<b>1,324,823</b>	<b>1,149,789</b>	<b>53,670,822</b>	<b>3,823,943</b>	<b>57,494,765</b>
Profit net	-	-	-	-	(5,531,856)	(5,531,856)	3,252,167	(2,279,689)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5,531,856)</b>	<b>(5,531,856)</b>	<b>3,252,167</b>	<b>(2,279,689)</b>
Majorari de capital social	10,569,612	22,196,185	(64,411)	-	-	32,701,386	215,097	32,916,483
Tranzactii actiuni proprii	-	-	4,550,607	-	-	4,550,607	-	4,550,607
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	758,650	-	-	758,650	-	758,650
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	1,452,390	1,452,390
Repartizare dividende	-	-	-	-	(264,669)	(264,669)	(1,276,012)	(1,540,681)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 septembrie 2023</b>	<b>63,417,671</b>	<b>31,934,768</b>	<b>(6,145,587)</b>	<b>1,324,823</b>	<b>(4,646,737)</b>	<b>85,884,938</b>	<b>7,467,585</b>	<b>93,352,524</b>
	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
<b>31 dec 2023</b>	<b>63,417,671</b>	<b>31,934,768</b>	<b>(5,380,661)</b>	<b>1,355,734</b>	<b>(3,750,746)</b>	<b>87,126,767</b>	<b>4,485,519</b>	<b>91,612,286</b>
Profit net	-	-	-	-	(7,002,509)	(7,002,509)	2,051,766	(4,950,744)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,002,509)</b>	<b>(7,002,509)</b>	<b>2,051,766</b>	<b>(4,950,744)</b>
Majorare de capital social	1,019,026	(1,019,026)	-	-	-	-	8,750,000	8,750,000

**RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA**

pentru 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024, conform cu OMFP nr. 2844/2016  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Tranzactii actiuni proprii	-	-	2,496,315	-	-	2,496,315	-	2,496,315
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	809,656	-	-	809,656	-	809,656
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	(335,588)	(335,588)
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	(414,984)	(414,984)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 septembrie 2024</b>	<b>64,436,697</b>	<b>30,915,742</b>	<b>(2,524,690)</b>	<b>1,355,734</b>	<b>(10,753,256)</b>	<b>83,420,228</b>	<b>14,536,712</b>	<b>97,966,940</b>



**NOTA 1. INFORMATII GENERALE**
**Structura grupului si a activitatilor operationale**

Situațiile financiare includ informațiile financiare consolidate ale societății mamă Bittnet Systems S.A. („Emitentul”), cu sediul social în București, Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, și a următoarelor filiale, toate filialele fiind înregistrate în România:

	<u>30 sep 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
<b>FILIALE - % detinere</b>		
Dendrio Solutions	84.72%	88.001%
Dataware Consulting, prin Dendrio Solutions	84.72%	100%
Top Tech, prin Dendrio Solutions	84.72%	86%
zNet Computer, prin Dendrio Solutions	84.72%	100%
IT Prepared	50.2%	50.2%
Equatorial Gaming	100%	98.99%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	100%
Computer Learning Center	100%	100%
Fort (fosta Global Resolution Experts)	58.87%	58.87%
GRX Advisory, prin Fort	58.87%	58.87%
ISEC Associates, prin Fort	58.87%	58.87%
Elian Solutions	61.69%	51.02%
Kepler Management Systems, prin Elian Solutions	61.69%	100%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
<b>INTERESE MINORITARE</b>		
E-Learning Company	23%	23%

Grupul are peste 400 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 16 companii incluse în grup (Bittnet Systems, Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, zNet Computer, IT Prepared, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, Fort (fosta Global Resolutions Experts), GRX Advisory, ISEC Associates, Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software, Nonlinear).

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului (Dendrio Solutions – septembrie 2017, Elian Solutions – noiembrie 2018, Equatorial Gaming și Equatorial Training – Decembrie 2020, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear – August 2021, Fort (fosta Global Resolution Experts) și GRX Advisory – Decembrie 2021, Top Tech și zNet Computer – Septembrie 2022, Dataware Consulting – Mai 2023, Kepler Management Systems – Noiembrie 2023).

**Bittnet Systems S.A.**

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.

În martie 2015, Bittnet a fost 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 grupului și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două segmente cheie: Educație și Tehnologie. Incepuând cu 2023, grupul a organizat segmentul de Tehnologie pe 3 divizii / piloni de business: Cloud & Infrastructure, Cybersecurity și Business applications & Software development.

Procesul de evoluție continuă a Grupului, atât prin lansarea de produse și servicii noi cât și prin achiziții continue a condus la dimensiunea curentă în care activitatea este organizată în centre ("celule") cât mai independente, în zone de interes - "piloni de dezvoltare" sau "business units", care reprezintă subdomenii de activitate din aria de IT&C Services. Bittnet este astăzi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România.

Începuând cu iunie 2020, acțiunile Bittnet (simbol BNET) sunt listate pe Piața Reglementată a BVB și fac parte din principalii indici ai BVB.

**a) Divizia de Educație**

Această divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**, carora li se alătură deținerea minoritară în **The E-Learning Company**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite 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.

**Equatorial Gaming**

În anul 2018, Grupul 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**.

Equatorial, companie de tip *game-based learning* este specializată în furnizarea programelor de formare și consultanță în 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 Fides Agency.

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 cumpărarea 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.

#### *Schimbare forma juridică si structură acționariat în aprilie 2024*

La finalul lunii aprilie 2024, Bittnet a decis (împreună cu acționarul fondator al Equatorial Gaming care mai deținea 1% din societate) să modifice forma juridică de organizare a Equatorial Gaming din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL). De asemenea, acționarul fondator a fost de acord să cesioneze la valoare nominală deținerea minoritară pe care o mai avea în Equatorial Gaming către Bittnet Systems, respectiv cesiunea tuturor celor 1.430 de acțiuni nominative deținute, cu valoare nominală de 1 leu și valoare totală de 1.430 lei. În urma operării înregistrărilor la nivelul Registrului Comerțului, Equatorial Gaming este deținută 100% de Bittnet Systems.

#### **Computer Learning Center**

În august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni pentru preluarea companiei de training IT – Computer Learning Center.

Prețul de achiziție pentru 100% din compania Computer Learning Center (CLC) a fost de 725.000 lei, sumă care a fost decontată în 2 tranșe: prima tranșă, în valoare de 225.000 lei, a fost achitată prin ordin de plată pe parcursul lunii august 2021, iar tranșa 2 – în valoare de 500.000 lei, condiționată de eliminarea din patrimoniul CLC a activelor care nu sunt relevante pentru activitatea curentă a companiei – a fost achitată în Ianuarie 2022.

Bittnet Group și-a consolidat astfel divizia de Educație și și-a extins portofoliul de certificări, în special în sectorul securității cibernetice. CLC colaborează cu peste 30 de formatori certificați și a livrat peste 2.500 de cursuri la 15.000 participanți în ultimii ani.

În urma intrării Bittnet Systems în acționariat, a fost semnat de părți în Septembrie 2021 și un contract de împrumut prin care Bittnet a pus la dispoziția Computer Learning Center suma de 560.000 lei pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă maximă de 3 ani și o dobândă de 9% per an. Împrumutul a fost majorat succesiv până la suma de 2.405.000 lei în perioada Octombrie 2021 – Iunie 2022, iar ulterior a fost rambursat parțial în August – Septembrie 2022 și apoi majorat din nou pe parcursul anului 2023 și în Q1 2024, soldul rămas înainte de operațiunea de majorare de capital detaliată mai jos fiind de 1.780.000 lei.

În luna Iunie 2024 asociatul unic Bittnet Systems SA a hotărât majorarea capitalului social al CLC cu suma de 2.286.896 lei prin conversia creanțelor certe lichide și exigibile rezultate din: împrumutul intragrup în sumă de 1.780.000 lei conform contractului de împrumut intragrup și actelor adiționale ulterioare, dobânda acumulată aferentă acestui împrumut în suma de 235.653 lei, precum și datorii comerciale ale CLC către asociatul său unic rezultate din activitatea curentă în valoare de 271.243 lei.

Computer Learning Center a fost consolidata în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

*Proiect fuziune companii din pilonul de Educație: Equatorial Gaming – Equatorial Training – Computer Learning Center*

În data de 20.08.2024 a fost depus la Registrul Comerțului proiectul de fuziune dintre companiile parte din pilonul de Educație al grupului, respectiv între Equatorial Gaming SRL (în calitate de societate absorbantă) pe de o parte, și Equatorial Training SRL și Computer Learning Center SRL (în calitate de societăți absorbite), pe de altă parte. Proiectul este estimat a se finaliza în trimestrul 4, 2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale celor 2 companii absorbite vor fi anulate, activul și pasivul celor două fiind absorbite în Equatorial Gaming SRL. Toate contractele în desfășurare cu partenerii, clienții, furnizorii și angajații vor fi preluate de Equatorial Gaming SRL.

### **The E-Learning Company S.A.**

Conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, conducerea Grupului a finalizat, in ianuarie 2021, negocierile pentru achizitia a 23% din capitalul social al The E-Learning Company (ELC).

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, proiect management, Microsoft Office, finante, limba engleza, etc.

Valoarea totala a tranzactiei a fost dimensionata la suma de 2,5 milioane lei. Plata catre fondatorii E-Learning Company s-a realizat in doua etape:

- prima transa in valoare de 850.000 lei a fost integral achitata in numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul in luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotararea de a plati integral transa 1 in numerar avand in vedere perioada lunga de timp de procesare a operatiunii de compensare cu actiuni catre fondatori a precedentelor tranzactii de M&A – achizitia 25% din Softbinator si 99% din Equatorial Gaming.
- a doua transa in valoare de 1.682.690 lei (calculata in urma inchiderii situatiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitata 50% in numerar in aprilie 2022, iar restul de 50% (care ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social) a fost achitat tot in numerar, In luna martie 2023, in urma incheierii unui act additional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale.

Ca urmare a contractului de investitie, Bittnet a avut alocat un loc in Consiliul de Administratie al E-Learning Company, pozitie care a fost ocupata de Ivylon Management SRL prin Logofatu Cristian.

Începând cu Iulie 2024, acționarii ELC au luat hotărârea de a simplifica structura de administrare prin renunțarea la Consiliul de administrație și revocarea acestuia, respectiv aprobarea trecerii administrării societății la structura cu un administrator unic și numirea dlui Calin Adrian, fondator și director general ELC, în funcția de adminsitrator unic.

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. Imprumutul a fost rambursat in totalitate in cursul lunii mai 2022. In cursul anului 2023 a fost incheiat un nou contract de imprumut intre Bittnet Systems si ELC, al carui sold la 30.06.2024 s-a ridicat la 450.000 lei.

**b) Divizia de Infrastructură Digitală (Cloud & Infrastructure)**

Aceasta divizie conține 5 companii (**Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, 2Net Computer si IT Prepared**) ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara dar și din străinătate (în special CEE și SUA).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

Serviciile oferite sunt atât în regim clasic (project-based) cât și în format „managed services”, cele de tip managed fiind livrate cu precădere clienților din piețele mature, europene și din Statele Unite.

**Dendrio Solutions**

În cursul anului 2017, Grupul Bittnet a achiziționat GECAD NET de la antreprenorul român Radu Georgescu. În prima jumătate a anului 2018, GECAD Net a fost redenumit Dendrio Solutions. Dendrio este singurul integrator de soluții 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.

În iunie 2022, Bittnet Systems a anunțat Piața prin raportul curent nr. 25/14.06.2022 că a fost cooptat un investitor instituțional în acționariatul Dendrio Solutions SRL. Operațiunea s-a realizat prin vânzarea unei participații de 11,999% din Dendrio către fondul de investiții Agista Investments pentru suma de 7.499.982,76 lei. Având în vedere prețul tranzacției, evaluarea de piață a integratorului IT&C Dendrio Solutions la data tranzacției s-a ridicat la app. 62,5 milioane lei.

*Consolidarea deținerilor din cadrul pilonului sub Dendrio Solutions și majorarea capitalului social în aprilie 2024*

Ca parte din planul de restructurare și simplificare a structurii grupului Bittnet, în luna aprilie 2024 conducerea Grupului a luat decizia de a consolida deținerile din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions. Astfel, Agista Investments și Bittnet Systems, asociați atât în Dendrio Solutions cât și în Top Tech, au cesionat deținerile lor în compania Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems - 40%) către Dendrio Solutions pentru o suma totală de 14.464.286 lei. De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și deținerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions pentru o suma totală de 14.435.000 lei. Ca rezultat al acestor tranzacții, Dendrio Solutions deține în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale Top Tech și Dataware Consulting, având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii le au.

In urma tranzactiilor descrise mai sus, vanzatorilor (Agista Investments si respectiv Bittnet Systems) li s-au alocat părți sociale in Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanțelor certe lichide și exigibile. Tot în cadrul acestei operațiuni au fost convertite în capital (alocate părți sociale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu si Catalin Georgescu - in valoare totala de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet.

În urma acestor operațiuni, capitalurile proprii ale Dendrio Solutions au fost majorate cu aproximativ 33,9 milioane lei prin aportul asociaților actuali, Bittnet Systems și Agista Investments, precum și a celor 2 noi asociați, iar structura acționariatului rezultata este: Bittnet Systems – 84,7245%, Agista Investments – 11,7765%, co-fondatorii Dataware - Constantin Savu si Catalin Georgescu - 3,499%. Avand in vedere valoarea creantelor convertite si noua structura de actionariat, evaluarea de piață a integratorului IT&C Dendrio Solutions post-majorare s-a ridicat la app. 143 milioane lei.

### Top Tech

Fondată în 1992, Top Tech SRL (CUI: 2114184) este o companie românească, integrator de produse și servicii IT&C, cu afaceri în zona Transilvaniei. În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu unii dintre cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii tehnologice. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori IT în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In urma acestei tranzactii, Grupul Bittnet si-a extins acoperirea geografica la nivel national in industria de integrare IT&C.

Dupa semnarea closingului la inceputul lunii Septembrie 2022 si inregistrarea mentiunilor in Registrul Comertului referitoare la noua structura a actionariatului, Dendrio Solutions SRL detine 60% din Top Tech, iar Bittnet Systems SA 40%. Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este de 12.874.306 lei, dintre care 5.000.000 lei (transa 2) ar fi urmat sa fie decontati in actiuni BNET intr-o viitoare majorare de capital social; componenta cash, in valoare de 7.874.306 lei (transa 1), a fost achitata integral in septembrie 2022. In martie 2023, partile au semnat un act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au convenit ca suma de 2.000.000,11 lei, aferenta transei 2, sa fie achitata in numerar prin ordin de plata, iar suma de 2.999.999,89 lei sa fie convertita in actiuni BNET in majorarea de capital desfasurata in trimestrul 1, 2023. Transferul bancar a fost efectuat in martie 2023, iar alocarea de actiuni BNET in dreptul fondatorului Top Tech in aprilie 2023.

In decembrie 2022, Bittnet Systems a anuntat investitorii despre cooptarea in actionariatul Top Tech a fondului de investitii Agista Investments. Tranzactia s-a realizat prin vanzarea de catre compania-fiica Dendrio Solutions SRL a unui numar de 56 parti sociale, reprezentand 14% din capitalul social si din drepturile de vot ale Top Tech, pentru suma de 3.000.000 lei. In urma cooptarii Agista ca investitor in Top Tech, structura actionariatului Top Tech este urmatoarea: Bittnet Systems detine 160 parti sociale, reprezentand 40% din Top Tech, iar Dendrio Solutions SRL detine un numar de 184 parti sociale, reprezentand 46% din Top Tech.

### *Schimbare structura acționariat în aprilie 2024*

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridica Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Agista Investments si Bittnet Systems au agreat cesionarea deținerilor lor minoritare în Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv

Bittnet Systems - 40%) către Dendrio Solutions pentru o suma totala de 14.464.286. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Top Tech este deținută 100% de Dendrio Solutions.

Top Tech a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu octombrie 2022.

### zNet Computer

zNET Computer SRL este o companie romaneasca cu experienta de peste 20 de ani in furnizarea de produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. zNet Computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la principalii vendori internationali, printre competente aflandu-se: proiectarea si implementare de sisteme tehnice de securitate; solutii & servicii de tehnologie pentru configurarea de echipamente, servere, storage, networking, software, virtualizare, securitate hardware & software; comercializarea de componente hardware / PC / imprimante, copiatoare & multifunctionale/ scannere.

Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este 5.241.931 lei, suma achitata integral in septembrie 2022.

zNet Computer SRL a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu octombrie 2022.

#### *Proiect fuziune companii din pilonul Digital Infrastructure: Top Tech – zNet Computer*

În data de 12.08.2024, a fost depus la Registrul Comerțului proiectul de fuziune – împreună cu restul documentelor suport necesare unei operațiuni de acest fel – dintre Top Tech SRL (în calitate de societatea absorbantă) și zNet Computer SRL (în calitate de societatea absorbită) în linie cu planurile grupului Bittnet de a simplifica structura de grup și operațiunile. Proiectul este estimat a se finaliza în trimestrul 4, 2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale zNet Computer vor fi anulate, activul și pasivul societății fiind absorbite în Top Tech. Toate contractele în desfășurare cu partenerii, clienții, furnizorii și angajații vor fi preluate de Top Tech (sucursala / punctul de lucru Brașov). Cele două companii implicate în această proces de fuziune prin absorbție sunt companii "surori", asociatul lor unic fiind compania Dendrio Solutions SRL.

### Dataware Consulting

Dataware Consulting este unul dintre cei mai importanți integratori de soluții și servicii de tehnologie privind implementarea și configurare de infrastructuri IT, rețele de date, storage și soluții de securitate de la principalii vendori internaționali de tehnologie. Dataware Consulting a intrat în grupul Bittnet începând cu luna iunie 2023 prin achiziția de către Grup a unui pachet de 70% din părțile sociale (în urma tranzacției de M&A, Bittnet Systems deținea 18,87% iar Dendrio Solutions deținea 51,13%). Prețul total al tranzacției a fost de 19.861.795 lei, din care echivalentul a 5.000.000 lei în acțiuni BNET ce ar fi urmat să fie alocate în dreptul celor 2 cofondatori Dataware într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale a fost agreată plata în numerar a acestei tranșe în cursul lunii iunie 2023.

În decembrie 2023, Conducerea Grupului a luat hotărârea sa achiziționeze integral interesele minoritare in Dataware Consulting de la fondatorii acesteia, respectiv procentul de 30%. Prețul de achiziție a fost stabilit la 3.000.000 euro, urmand a fi achitat dupa cum urmează:

- parțial în numerar de către Bittnet Systems, contravaloarea în RON a 1.000.000 euro, tranșă achitată la 2 zile după semnarea certificatului de finalizare în ianuarie 2024.
- parțial în echivalent: respectiv părți sociale (acțiuni) ale Dendrio Solutions ce urmează a fi alocate în dreptul celor doi cofondatori Dataware în cadrul unei operațiuni de majorare capital social, operațiune demarată în luna aprilie 2024 și care este în proces de implementare. Valoarea de convertit a creanței celor doi cofondatori Dataware este de 1.000.000 euro.

Conform contractului de cesiune părți sociale, celor 2 cofondatori Dataware li s-au alocat 2 locuri în Consiliu de Administrație constituit la nivelul lui Dendrio Solutions, în luna aprilie 2024. Cofondatorii Dataware rămân astfel în conducerea și dezvoltarea celor doi integratori IT (Dataware Consulting și Dendrio Solutions) având în vedere ca cele 2 companii au profilul de afaceri similar și competențe complementare pe diverse tehnologii.

- parțial în numerar: 1.000.000 euro, sumă ce va fi plătită în ron la cursul din data efectuării viramentului bancar, până cel târziu la 31.05.2025.

În 03.01.2024 a fost semnat certificatul de finalizare asupra tranzacției, după obținerea acordului asupra tranzacției din partea Consiliului Concurenței, și s-au efectuat și înregistrările necesare la Oficiul Registrul Comerțului, astfel încât procente de deținere în Dataware Consulting sunt: Dendrio Solutions – 71,13% și Bittnet Systems SA – 28,87% din capitalul social și din drepturile de vot.

#### *Schimbare structură acționariat în aprilie 2024*

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritara de 28,87% către Dendrio Solutions pentru o suma totala de 14.435.000 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Dataware Consulting este deținută 100% de Dendrio Solutions.

Dataware Consulting a fost consolidată în situațiile financiare începând cu iunie 2023.

#### **ITPrepared (rebranduit: Optimizor)**

În august 2021, Grupul a informat investitorii și Piața despre finalizarea negocierilor și semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de acțiuni în compania ITPrepared SRL. Prețul tranzacției se ridică la 776.290 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei și presupunea achitarea lui printr-un mix de numerar și acțiuni BNET în 3 tranșe:

- Prima tranșă, în valoare de 265.200 USD, a fost plătită în numerar, în echivalent RON, imediat după semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni, prin ordin de plată către cei doi acționari fondatori ai ITPrepared;
- Conform contractului de vânzare-cumpărare părți sociale, tranșa 2, în valoare de 368.290 USD (sumă actualizată în urma închiderii situațiilor financiare IT Prepared la 31.12.2021), ar fi urmat să fie achitată către fondatorii IT Prepared prin decontarea în acțiuni BNET într-o operațiune de majorare a capitalului social. În martie 2023, părțile au convenit semnarea unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, prin care au stabilit ca plata tranșei 2 să se facă în numerar, prin virament bancar în monedă națională. În urma efectuării transferurilor bancare în luna martie 2023, tranșa 2 este considerată achitată integral.
- Tranșa 3, în valoare de 1.078.768 RON (sumă actualizată în urma închiderii situațiilor financiare IT Prepared la 31.12.2022), a fost achită către fondatorii ITPrepared, în numerar, la 30.06.2023.

Tranzacția de preluare a participației majoritare în compania ITPrepared SRL a fost aprobată de acționari în AGEA din 26 Noiembrie 2020. Ținând cont ca situația financiară și operațională a IT Prepared SRL s-a schimbat între momentul aprobării acordate de AGEA și momentul semnării acordului de investiție, parametrii tranzacției au fost renegociați în beneficiul Bittnet, evaluarea finală fiind redusă la jumătate (astfel Bittnet a preluat



pachetul majoritar), iar plata a fost dependentă de confirmarea unor rezultate operaționale pozitive în anii 2021 și 2022.

IT Prepared a fost consolidată în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

### c) Divizia de Cybersecurity

În prezent, aceasta divizie conține 3 companii (**Fort S.A. - fosta Global Resolutin Experts, GRX-Advisory si ISEC Associates**) ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara.

#### ISEC Associates

În august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni pentru preluarea companiei de securitate cibernetică – ISEC Associates SRL.

Prețul de achiziție pentru cumpărarea a 69,99% din acțiunile ISEC Associates a fost de 295.000 lei, suma care a fost achitată într-o singură tranșă, prin transfer bancar, către acționarul fondator, Alexandru Andriescu.

ISEC Associates este o companie fondată în 2003, specializată în servicii complete de audit de securitate, consultanță și testare. ISEC ajută companiile să identifice, evalueze, securizeze și gestioneze securitatea informațiilor. Prin achiziționarea ISEC, Bittnet si-a dezvoltat poziția pe piața securității cibernetică.

În urma intrării Bittnet Systems în acționariat, a fost semnat de părți și un contract de împrumut prin care Emitentul a pus la dispoziția ISEC Associates suma de 370.000 lei pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă maximă de 3 ani și o dobândă de 9% per an. Împrumutul a fost majorat succesiv până la suma de 650.000 lei în Februarie - Iunie 2022 și respectiv în 2023.

#### *Majorare capital ISEC – septembrie 2023*

În septembrie 2023, asociații ISEC Associates au fost de acord să convertească în capital suma de 716,990 lei, conversie care s-a făcut la valoarea nominală și care reprezenta creanțe certe lichide și exigibile deținute de Bittnet Systems (501.893 lei, reprezentând parte din împrumutul acordat) și de Provision Software (215.097 lei, reprezentând creanțe din cursul normal al activității) asupra ISEC Associates. Astfel a fost majorat capitalul social al ISEC până la valoarea de 767.200 lei, înregistrări operate și la nivelul Registrului Comerțului.

#### *Achiziția ISEC de către Fort – octombrie 2023*

Având în vedere noua organizare operațională a grupului în cei 4 piloni de afaceri (business units) dar și ținând cont de faptul că se țintește o listare pe piața AeRO a BVB pentru pilonul de Cybersecurity - organizat în jurul lui FORT (fosta Global Resolution Experts SA), conducerea Grupului a luat hotărârea să organizeze toate companiile care au ca obiect de activitate domeniul securității cibernetică sub entitatea ce urmează să devină publică, Fort. Astfel, prima investiție a grupului într-o companie de cybersecurity, ISEC Associates, a fost transferată din controlul direct al Bittnet Systems (care deținea 69,99% din capital), către Fort – care deține în prezent 100% din ISEC Associates.

În acest sens a fost semnat contractul de cesiune din 26.10.2023 între foștii asociați ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Andriescu Alexandru și Provision Software) – asociații cedente și Fort – asociatul cesionar. Acordul prevede vânzarea integrală a ISEC Associates către FORT pentru suma de 2.850.000 lei (prețul tranzacției a fost stabilit prin Hotărârea AGA Fort din data de 30.05.2022). La data 30.10.2023, Registrul Comerțului a finalizat

înregistrarea mențiunilor referitoare la cesiunea părților sociale ISEC, în acest sens Fort SA fiind înscris ca asociat unic al ISEC, deținând 100% din capitalul său social.

Conform contractului de cesiune părți sociale, asociații cedenți au fost de acord ca în schimbul prețului tranzacției să li se aloce acțiuni FORT într-o viitoare operațiune de majorare a capitalului social prin conversia de creanțe astfel rezultate. În consecință prețul tranzacției nu a presupus achitarea vreunei sume de bani de către Fort pentru achiziția integrală a ISEC.

ISEC Associates a fost consolidata în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

### **Fort SA (fosta Global Resolution Experts) & GRX Advisory (GRX-A)**

Fort, fosta Global Resolution Experts S.A., (CUI 34836770), deținută în proporție de 58.87% de către Bittnet Systems, este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity. Fort deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

Grupul a achiziționat inițial, în Decembrie 2021, un pachet de 74% din acțiunile firmei „mamă” – Fort, și ulterior pe finalul anului 2021 a atras un număr de investitori persoane fizice și juridice, prin vânzarea a 14% din acțiunile Fort.

Prețul plătit pentru 74% din acțiunile Fort a fost de 11.425.600 lei, dintre care 5.150.400 au fost achitați în Decembrie 2021 și 6.275.200 lei au fost achitați în perioada Martie – Aprilie 2022, după finalizarea auditului pentru rezultatele financiare ale anului 2021. Prețul de vânzare pentru 14% din acțiunile deținute în Fort a fost de 3.472.631 lei, sumă încasată integral în Decembrie 2021 – Ianuarie 2022.

Serviciile oferite de Fort sunt similare cu cele oferite de ISEC: servicii profesionale în zona de cybersecurity: Audit de conformitate IT, Servicii de teste de penetrare pentru aplicații Web și infrastructură IT, pentru beneficiari din România și Uniunea Europeană; Servicii de proiectare, implementare și mentenanță sisteme de management IT și securitate informațională pentru conformitatea cu standardele ISO27001, ISO9001, ISO20000; Servicii de proiectare a controalelor și a sistemelor de securitate IT ce urmează a fi implementate (VPN, Antivirus/AntiX, DLP, NAC, IDS/IPS); Servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT privind integrarea sistemelor informatice financiare în Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT pentru implementarea sistemelor informatice complexe în sectorul public (fără participarea la implementarea respectivelor soluții de către beneficiari).

### *Majorare capital Fort – noiembrie 2023*

În noiembrie 2023, capitalul social al FORT SA a fost majorat cu suma de 8.550 lei de la valoarea de 90.000 lei la valoarea de 98.550 lei prin alocarea unui număr de 85.499 acțiuni în dreptul asociaților cedenți ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Alexandru Andriescu și Provision Software), proporțional cu creanțele certe lichide și exigibile pe care aceștia le dețineau din cesiunea părților sociale ISEC către FORT și care au fost certificate prin raportul de expertiză contabilă din data de 02.11.2023. Această majorare de capital a rezultat în urma achiziției de către FORT a 100% din ISEC Associates, operațiune prin care FORT a dobândit controlul integral asupra ISEC. Adicional de capitalul social subscris și vărsat, această operațiune a generat și majorarea capitalurilor proprii ale Fort, prin înregistrarea sumei de 2.841.414 lei ca prime de emisiune.

*Plasament privat Fort – decembrie 2023*

În luna decembrie 2023 grupul Bittnet a informat piata asupra derulării cu succes a unui plasament privat în vederea majorării capitalului social prin aporturi noi în numerar al FORT SA, operațiune premergătoare listării pe piața AeRO-SMT și intermediată de SSIF Tradeville. În urma analizării ordinelor de subscriere primite în cadrul perioadei de plasament, Consiliul de Administratie al FORT a decis închiderea cu succes a plasamentului la prețul de 50 lei pe acțiune. Astfel, au fost acceptate subscrierile a 34 investitori, și a fost decisă majorarea capitalului societății cu suma de 1.676.350 lei, împărțită în 3.352,70 lei capital social și 1.672.997,30 lei prime de emisiune. În urma plasamentului, deținerea Bittnet Systems în Fort este de 58,87%.

În 17 mai 2024 acțiunile Fort SA au debutat la tranzacționare pe piața AeRO, sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, sub simbolul de tranzacționare 4RT.

*Majorare capital social și distribuție dividende Fort – august/septembrie 2024*

În 2 iulie 2024, acționarii Fort SA au participat la prima Adunare Generală organizată în calitate de companie listată la Bursa de Valori București. Pe ordinea de zi s-au aflat două puncte care au vizat distribuția de dividende aferentă profitului anului 2023 și o majorare de capital prin alocare de acțiuni gratuite – prin capitalizarea primelor de emisiune. Astfel, în luna August 2024 au fost realizată distribuția bruta de 0,99 lei/acțiune iar în luna septembrie 2024 a fost efectuată alocarea de acțiuni gratuite, 10 acțiuni gratuite la 1 deținută la data de înregistrare. Depozitarul central a procesat cele două evenimente corporative la datele stabilite de adunarea generală.

Fort și GRX-A au fost consolidate în situațiile financiare de la 31.12.2021 doar la nivel de bilanț. Începând cu Ianuarie 2022, Fort și GRX-A au fost consolidate în totalitate în situațiile financiare ale Grupului.

**d) Divizia de Business applications & Software development**

În prezent, aceasta divizie conține 4 companii: **Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software & Nonlinear.**

**Elian Solutions**

În anul 2018 Grupul a achiziționat un pachet majoritar de acțiuni (51%) în compania ce furnizează soluții ERP, Elian Solutions. Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul grupului.

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, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

*Majorarea capitalului social în mai 2024*

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de *Business applications & software* sub entitatea juridică Elian Solutions, la finalul lunii mai 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritara de 24,2% în Kepler Management Systems către Elian Solutions pentru suma totală de 1.429.651 lei. Tot la finalul lunii mai, Bittnet Systems, alături de ceilalți 2 asociați ai Elian Solutions, au luat decizia majorării capitalului social al Elian Solutions cu valoarea creanțelor certe lichide și exigibile

rezultate din cesiunea deținerii în Kepler, precum și prin conversia în capital a împrumutului intragrup în sumă de 3.100.000 lei, sumă acordată de Bittnet Systems către Elian Solutions în noiembrie 2023 în vederea achiziției societății Kepler Management Systems.

În urma acestor operațiuni capitalurile proprii ale Elian Solutions au fost majorate cu suma de 4.529.651 lei, prin conversia creanțelor certe lichide și exigibile ale Bittnet Systems, iar ponderea deținerii Bittnet Systems în Elian Solutions a crescut până la 61,6878% după înregistrarea majorării în evidențele Registrului Comerțului.

### Kepler Management Systems

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. Înființată în anul 2007, Kepler Management este o companie similară ca profil și afaceri cu Elian Solutions, fiind unul din principalii parteneri Microsoft în România pentru implementarea și suportul soluției de ERP (enterprise resource planning / planificarea resurselor unei întreprinderi) Microsoft Dynamics 365 Business Central. Din punct de vedere operațional Kepler Management Systems va fi integrat în structura Elian Solutions. Prețul tranzacției a presupus un mix de numerar și acțiuni BNET astfel:

- 3.132.175 lei, suma ce a fost achitată prin ordin de plată la data semnării contractului de cesiune de către Elian Solutions, care a preluat astfel 75,8% din Kepler;
- 1.000.000 lei în acțiuni Bittnet Systems (care a preluat astfel 24,2% din Kepler), ce ar fi urmat a fi alocate în dreptul foștilor asociați Kepler într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, partile au agreeat plata în numerar a acestei tranșe, plata care a fost efectuată în cursul lunii ianuarie 2024;
- adițional, prețul cesiunii a mai presupus și o componentă variabilă determinată ca  $1 \times \text{EBITDA}$  individuală a Kepler aferentă anului 2023, componenta în suma de 1.517.005 lei ce a fost calculată și achitată în luna aprilie 2024, după închiderea situațiilor financiare anuale individuale ale Kepler astfel: suma de 1.149.889 lei de către Elian Solutions, iar suma de 367.116 lei din Bittnet Systems – proporțional cu deținerile în Kepler.

### *Schimbare structură acționariat în mai 2024*

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de *Business applications & software* sub entitatea juridică Elian Solutions, dar și pentru că cele două companii parte din grup au profiluri de business similare, la finalul lunii mai 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 24,2% în Kepler Management Systems către Elian Solutions pentru suma totală de 1.429.651 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Kepler Management Systems este deținută 100% de Elian Solutions.

Kepler Management a fost consolidată în situațiile financiare începând cu noiembrie 2023.

### Nenos Software & Nonlinear

În august 2021, Grupul a informat piața de capital referitor la finalizarea negocierilor și semnarea contractelor pentru preluarea participațiilor majoritare în dezvoltatorul de software Nenos Software SRL și în Nonlinear SRL.

Valoarea tranzacției pentru achiziția a 60,97% din Nenos Software a fost de 4.850.000 lei, preț decontat în două tranșe, astfel:

- 50% din prețul tranzacției (adică suma de 2.425.000 lei) a fost achitat prin virament bancar în contul asociatului unic al Nenos Software;

- Conform contractului de vânzare-cumpărare părți sociale, 50% din valoarea tranzacției ar fi urmat să fie decontată prin alocarea de acțiuni BNET într-o operațiune de majorare a capitalului social. În martie 2023, părțile au convenit semnarea unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, prin care au stabilit ca plata acestei tranșe să se facă în numerar, prin virament bancar. În urma efectuării transferului, în luna martie 2023, prețul tranzacției a fost integral achitat.

Pentru achiziția a 60% din compania Nonlinear SRL, prețul tranzacției a fost de 120 de lei și este egal cu valoarea nominală a părților sociale cedate.

Nenos Software 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; 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.

Prin preluarea participațiilor majoritare în Nenos Software și Nonlinear, Bittnet și-a consolidat poziția în divizia de dezvoltare software, pătrunzând totodată și în sectorul inteligenței artificiale.

Nenos Software și Nonlinear au fost consolidate în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

## Conducerea Grupului

În data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generală a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri.

Având în vedere dimensiunea actuală a Grupului, Adunarea Generală din 20 aprilie 2023 a aprobat extinderea Consiliului de Administrație la 5 membri, după cum urmează:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.12.2023, Mihai Logofătu deține un număr de 55.651.882 acțiuni ceea ce reprezintă 8,77% din capitalul social. Mihai Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Cristian Ion Logofătu** – administrator neexecutiv. La data de 31.12.2023 Cristian Logofătu deține un număr de 53,592,812 acțiuni ceea ce reprezintă 8,45% din capitalul social. Cristian Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 3) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.12.2023 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.
- 4) **Rudolf Paul Vizental** – administrator neexecutiv, nu deține la 31.12.2023 acțiuni ale Emitentului.
- 5) **Dynamic Data Drawings SRL** – administrator neexecutiv, prin Anca Mănițiu. Anca Mănițiu deține la 31.12.2023 un număr de 763.237 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 0,12 % din capitalul social.

Având în vedere apropierea expirării mandatelor Consiliului de Administrație, la finalul lunii ianuarie 2024, emitentul a convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 25 ianuarie 2024 pentru alegerea unui nou Consiliu. În urma exprimării voturilor, acționarii au ales noul Consiliu de Administrație pentru un mandat de 4 ani și care are următoarea componență:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.03.2024, Mihai Logofătu deține un număr de 55.651.882 acțiuni ceea ce reprezintă 8,77% din capitalul social. Mihai Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.03.2024 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.

- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Ciucu ori societatea Ecclestone nu dețineau acțiuni ale emitentului.
- 4) **CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl Constantinescu nu deținea acțiuni ale emitentului.
- 5) **Quercus Solutions SRL** reprezentată prin **MICHEȘ PAUL** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Micheș ori societatea Quercus Solutions nu dețineau acțiuni ale emitentului.

Managementul operational al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofătu** – CEO si co-fondator si **Adrian Stănescu** – CFO, impreuna cu **Cristian Herghelegiu** – VP Technologie si **Cristina Rațiu** – CEO Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

## NOTA 2. BAZA INTOCMIRII RAPORTARII INTERIMARE

### a) Declaratia de conformitate

Situațiile financiare ale Grupului 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 consolidata pentru **perioada de 9 luni** incheiata la **30 septembrie 2024** a fost intocmita in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara”. Aceasta raportare nu include toate informatiile si prezentarile care ar fi solicitate intr-un set complet de situatii financiare conform IFRS si trebuie citite in corelatie cu situatiile financiare anuale 2023.

Grupul a aplicat aceleasi politici contabile si metode de evaluare in raportarea interimara ca pentru situatiile financiare anuale. Nu exista implicatii semnificative in legatura 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 Grupul a decis să nu le adopte anticipat. Grupul evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile, inasa nu anticipeaza un impact semnificativ.

### b) Continuitatea activitatii

Anul 2023 a fost caracterizat de o tracțiune mai lentă, o perioadă prelungită de finalizare a proiectelor și o cerință mai mare pentru customizarea solutiilor livrate. A fost un an în care industria IT a resimțit puternic tăierile de costuri, iar clienții și-au menținut strâns bugetele în prima parte a anului, analizând cu mai multă atenție achizițiile și investind cu multă prudență.

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’. Grupul urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

In toate scenariile luate in calcul, Grupul isi va continua funcționarea, in baza principiului continuitatii activității.

### 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 companiei, 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.

### NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

Estimările și raționamentele esențiale aplicate in situatiile financiare anuale sunt evaluate continuu si 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

- Recunoasterea veniturilor – relatia principal/agent;
- Recunoasterea marcii Bittnet;
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajatilor/colaboratorilor prin oferirea de actiuni – „SOP”

#### Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justa a activelor financiare detinute pentru vanzare
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajatilor/colaboratorilor prin oferirea de actiuni – „SOP”;
- Evaluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor.

Cu exceptia evaluarii activelor financiare detinute pentru vanzare, Grupul nu detine active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

---

**NOTA 4. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE**

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Conducerea executivă care ia deciziile strategice.

Bittnet Group operează pe patru divizii cheie: Educație, Cloud & Infrastructure, Cybersecurity, Business application & Software development.

- **Educație** - aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite 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.
- **Digital Infrastructure (Cloud & Infrastructure)** - aceasta divizie conține 5 companii (**Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, zNet Computer și IT Prepared**) ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara dar și din străinătate (în special CEE și SUA).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace). Serviciile oferite sunt atât în regim clasic (project-based) cât și în format „managed services”, cele de tip managed fiind livrate cu precădere clienților din piețele mature, europene și din Statele Unite.

- **Cybersecurity** - aceasta divizie conține 3 companii (**Fort (fosta Global Resolutin Experts), GRX-A și ISEC Associates**) ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara.
- **Business applications & Software development** - aceasta divizie conține 4 companii: **Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software & Nonlinear**.

Elian Solutions și Kepler Management Systems sunt specializate 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, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Nenos Software 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; 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.



Marja bruta este principalul indicator pe care Conducerea il urmareste in evaluarea performantei pe fiecare segment. De asemenea, costurile de vanzare sunt urmarite pe fiecare segment, in timp ce alte costuri generale si administrative nu au fost alocate.

**REZULTATE OPERATIONALE**

9 luni incheiate la 30 sept 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	8,029,218	282,588,457	9,308,941	20,854,377	320,780,994
Venituri intre segmente	(159,001)	(11,431,914)	(225,407)	(819,198)	(12,635,520)
Venituri din contracte cu clientii	7,870,217	271,156,543	9,083,534	20,035,179	308,145,474
<b>Marja bruta</b>	<b>4,084,442</b>	<b>40,171,674</b>	<b>2,987,142</b>	<b>5,809,228</b>	<b>53,052,486</b>
Costuri de vanzare alocate	(3,120,362)	(10,430,119)	(700,986)	(1,013,962)	(15,265,429)
Costuri de vanzare nealocate					(234,791)
<b>Marja, dupa costuri vanzare</b>	<b>964,080</b>	<b>29,741,554</b>	<b>2,286,156</b>	<b>4,795,265</b>	<b>37,552,265</b>
Alte venituri	40,388	1,729,410	91,599	74,453	1,935,851
Alte venituri nealocate					773
Cheltuieli operationale alocate	(2,375,418)	(21,657,103)	(2,320,194)	(3,754,192)	(30,106,906)
Cheltuieli operationale nealocate					(3,572,577)
<b>Profit operational</b>	<b>(1,370,950)</b>	<b>9,813,862</b>	<b>57,561</b>	<b>1,115,526</b>	<b>5,809,404</b>
Alte cheltuieli					(855,166)
Venituri/cheltuieli financiare					(9,348,036)
<b>Profit brut</b>					<b>(4,393,797)</b>

9 luni incheiate la 30 sept 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	8,397,264	247,766,646	12,089,277	15,195,904	283,449,091
Venituri intre segmente	(304,949)	(3,290,259)	(240,149)	(1,515,902)	(5,351,258)
Venituri din contracte cu clientii	8,092,315	244,476,387	11,849,128	13,680,002	278,097,832
<b>Marja bruta</b>	<b>4,008,003</b>	<b>33,983,523</b>	<b>1,811,025</b>	<b>4,265,444</b>	<b>44,067,995</b>
Costuri de vanzare alocate	(3,778,108)	(8,124,966)	(534,169)	(818,076)	(13,255,319)
Costuri de vanzare nealocate					-
<b>Marja, dupa costuri vanzare</b>	<b>229,894</b>	<b>25,858,557</b>	<b>1,276,856</b>	<b>3,447,368</b>	<b>30,812,676</b>
Alte venituri	1,429,029	1,199,404	2,105,507	27,459	4,761,399
Alte venituri nealocate					-
Cheltuieli operationale alocate					-
Cheltuieli operationale nealocate					(30,491,328)
<b>Profit operational</b>	<b>1,658,923</b>	<b>27,057,961</b>	<b>3,382,363</b>	<b>3,474,827</b>	<b>5,082,747</b>
Alte cheltuieli					(308,516)
Venituri/cheltuieli financiare					(6,843,337)
<b>Profit brut</b>					<b>(2,069,106)</b>

**ACTIVE / DATORII**

30 sept 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	28,085,960	288,095,618	20,408,824	20,726,458	357,316,860
Active nealocate					-
<b>Total Active</b>					<u><b>357,316,860</b></u>
Datorii pe segment	7,522,268	242,479,186	1,965,686	7,382,780	259,349,920
Datorii nealocate					-
<b>Total Datorii</b>					<u><b>259,349,920</b></u>
30 sept 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	52,913,163	191,917,078	16,070,250	13,139,270	274,039,761
Active nealocate					-
<b>Total Active</b>					<u><b>274,039,761</b></u>
Datorii pe segment	8,186,556	124,229,652	6,465,826	5,486,050	144,368,083
Datorii nealocate					36,319,155
<b>Total Datorii</b>					<u><b>180,687,238</b></u>

**NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate in tabelul următor:

	9 luni incheiate la:	
	30	30
	septembrie	septembrie
	2024	2023
Servicii de training	7,837,976	8,092,315
Servicii de integrare solutii IT	61,280,581	54,387,890
<b>Venituri din prestarea de servicii</b>	<b>69,118,558</b>	<b>62,480,205</b>
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	174,178,581	180,299,928
Licente revandute	64,848,335	35,317,699
<b>Vanzarea de marfuri</b>	<b>239,026,916</b>	<b>215,617,627</b>
<b>Total</b>	<b>308,145,474</b>	<b>278,097,832</b>

**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 îndeplinirii obligației de executare.

**Servicii de integrare solutii IT**

Soluțiile IT furnizate de Grup 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.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

---

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vanzarea serviciilor de garantie producator), acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii. In contrapartida, cheltuielile aferente sunt amanate (contul 471, „Cheltuieli inregistrate in avans”) si recunoscute pe aceeași perioada in care se presteaza serviciile.

#### **Veniturile din vanzarea de marfuri si licente**

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente sunt recunoscute atunci cand clientul obține controlul asupra activelor transferate. Grupul vinde marfuri si licente in cadrul solutiilor complexe de infrastructuri IT (cum ar fi: 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 de comunicații, procesare date, sisteme de securitate fizică) de la vendori cu care are incheiate parteneriate la cele mai inalte standarde, precum Fujitsu, Cisco, Brocade, Dell, HP, Xerox sau Microsoft, Google, Amazon Web Services.

#### **Veniturile din perspectiva geografica**

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

**NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA**

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

	<b>9 luni incheiate la:</b>	
	<b>30</b>	<b>30</b>
	<b>septembrie</b>	<b>septembrie</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Materiale si marfuri	154,373,403	167,400,965
Licente revandute	54,206,362	28,545,971
Cheltuieli de personal	40,660,297	33,523,124
Cheltuieli cu colaboratori	18,146,423	16,185,332
Amortizare	7,754,642	6,477,562
Servicii cloud	2,689,065	3,628,741
Chirii	287,868	422,634
Comisioane si onorarii	761,081	405,613
Publicitate	1,998,079	2,329,717
Deplasare si transport	523,890	556,344
Asigurari	342,611	390,926
Postale si telecomunicatii	305,357	325,132
Donatii	97,640	371,424
Ajustari stocuri	(111,516)	0
Comisioane bancare	386,499	226,612
Servicii prestate de terti	20,582,771	14,251,119
Provizioane	-	105,831
Diverse	2,077,876	2,629,436
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>305,082,349</b>	<b>277,776,485</b>

**NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli financiare sunt prezentate in tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	30 sept 2024	30 sept 2023
Venituri din dobanzi	279,839	253,719
Venituri/(cheltuieli) din investitii	(87,207)	68,661
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(4,438,694)	(1,808,764)
Dobanzi bancare	(1,855,116)	(2,089,206)
Costuri factoring	-	(1,314)
Dobanzi obligatiuni emise	(2,184,705)	(1,779,868)
Dobanda Leasing	(1,008,233)	(1,002,433)
Venituri/(cheltuieli) nete diferite de curs	(26,558)	(403,707)
<b>Total</b>	<b>(9,320,673)</b>	<b>(6,762,912)</b>

**NOTA 8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA**
*a) Titluri puse in echivalenta*

	<u>30 sept 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
<b>E-Learning Company</b>		
Sold initial	2,797,884	2,918,939
Castig/(pierdere) titluri puse in echivalenta	(27,363)	(121,055)
Dividende distribuite in perioada	(57,500)	-
<b>Sold final</b>	<u><b>2,713,021</b></u>	<u><b>2,797,884</b></u>

**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 primele trei trimestre ale anului 2024, Grupul a inregistrat prin titluri puse in echivalenta partea aferenta detinerii (23%) din pierderea neta realizata de E-Learning Company in Ianuarie-septembrie 2024.

*b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa*

	<u>30 sept 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Softbinator Technologies	5,296,1055	9,600,543
Arctic Stream	-	1,756,201
<b>Total</b>	<u><b>5,296,105</b></u>	<u><b>11,356,744</b></u>

Detalii privind evolutia titlurilor la valoare justa in cadrul primelor trei trimestre din 2024 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Arctic Stream</u>	<u>Softbinator Technologies</u>
Valoare 31.12.2023	1,756,201	9,600,543
Intrari	-	-
Iesiri	(1,620,755)	(1,190)
Reevaluare	(135,446)	(4,303,248)
<b>Valoare 30.09.2024</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>5,296,105</b></u>

---

## Softbinator Technologies

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.

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.

În Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achiziționat un pachet de 25% în Softbinator Technologies pentru suma de 8.127.500 lei, prima investiție a grupului într-o companie de software development. La momentul decembrie 2020 Bittnet deținea 22.500 acțiuni, cu o valoare nominală de 1 leu per acțiune, dintr-un capital subscris și versat total de 90.000 lei, împărțit în 90.000 acțiuni.

La final de August 2021, Softbinator Technologies a anunțat intenția de listare pe piața AeRO a Bursei de Valori București (sub simbolul de tranzacționare CODE) până la sfârșitul anului. Înainte de listare, Softbinator Technologies și-a anunțat de asemenea intenția de a efectua un plasament privat pentru atragerea de capital în vederea expansiunii companiei la nivel internațional.

În vederea derulării plasamentului privat de vânzare de acțiuni, precum și în vederea admiterii la tranzacționare pe piața AeRO-SMT a BVB pentru acțiunile CODE, au fost derulate mai multe operațiuni, pre plasament, după cum urmează:

- reducerea valorii nominale a unei acțiuni Softbinator Technologies de la valoarea de 1 leu pe instrument până la valoarea de 0,1 leu pe instrument / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 25% din cele 900.000 acțiuni emise de Softbinator Technologies.
- majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocată din profitul nedistribuit, prin emiterea unui număr de 100.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei.
- cedarea unui procent de 10% din numărul total de acțiuni deținute, acțiuni puse la dispoziția Softbinator Technologies ca acțiuni de trezorerie în scopul tranzacționării în cadrul plasamentului privat / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 22,5% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.
- vânzarea de către Bittnet Systems a unui număr total de 36.020 acțiuni (reprezentând 3,602% din capitalul social și din acțiunile Softbinator Technologies) către diverse persoane fizice și juridice pentru suma de 2,16 milioane lei / În urma acestor operațiuni Bittnet deținea un număr de 188.980 acțiuni, reprezentând 18,898% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.

În urma operațiunilor descrise mai sus, Grupul Bittnet a reanalizat încadrarea investiției în Softbinator Technologies la data de 30.09.2021 și a decis reclassificarea ei din titluri puse în echivalență în titluri la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

La 30.09.2024, investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 30.09.2024.



---

## Arctic Stream

### Evaluarea la valoare justa

Arctic Stream este un integrator IT cu focus pe tehnologiile producatorului american Cisco Systems, competitor al Dendrio Solutions pe acest segment de piata.

In iunie 2021, conducerea Grupului a investit in cadrul plasamentului privat organizat inaintea listarii actiunilor Arctic Stream (AST) pe piata AeRO-SMT. In cadrul plasamentului privat, Bittnet a subscrie 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 s-a ridicat 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.

Pe parcursul celui de-al treilea trimestru din 2024, Grupul a lichidat restul pozitiei pe care o mai detinea in Arctic Stream, astfel incat la finalul perioadei de raportare Grupul nu mai detinea actiuni AST in portofoliu.

**NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE**

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>30 sept 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Capital social	64,436,697	63,417,671
Prime de emisiune Rezerve legale	30,915,742	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,524,690)	(5,830,661)
Rezerve legale	1,355,734	1,355,734
Rezultat reportat	(3,750,746)	854,208
Rezultat global curent	(7,002,510)	(4,604,954)
<b>Total</b>	<b><u>83,430,228</u></b>	<b><u>87,126,767</u></b>

**a) Capitalul social**

Capitalul social al societatii mama Bittnet Systems 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:

Acționari și % deținere	<u>30 sep 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	13.33%	13.33%
AGISTA INVESTMENTS S.R.L.	13.75%	13.75%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Cristian Logofătu	8.47%	8.47%
Alții	55.68%	55.68%
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**Majorare capital social Fort – iulie-septembrie 2024**

Conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 2 iulie 2024, a fost capitalizată suma de 1.019.026 lei din primele de emisiune existente prin atribuirea de acțiuni noi, cu titlu gratuit, către acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de 17.09.2024. Acțiunile gratuite au fost alocate în conturile de tranzacționare ale acționarilor, ori în conturile de Secțiunea 1 a Depozitarului Central, proporțional cu deținerea, 10 acțiuni gratuite la fiecare 1 acțiune deținută. Numărul total de acțiuni ce a fost alocat cu titlul gratuit este de 10.190.260 acțiuni noi cu valoarea nominală individuală de 0,1 lei și valoarea nominală totală de 1.019.026 lei, conform Hotărârii AGEA de majorare a capitalului social nr. 02 din 02.07.2024. Data platii acțiunilor noi a fost data de 18.09.2024. Evenimentul a fost procesat prin intermediul Depozitarului Central.

*Majorare capital social prin aporturi noi si conversie creante - martie 2023*

În primele 3 luni ale anului 2023 a fost derulată cu succes o operațiune de majorare de capital în urma căreia capitalurile Bittnet au crescut cu suma de 32.765.796,89 lei, aferentă unui număr de 105.696.119 acțiuni noi. În cadrul acestei operațiuni de finanțare, au fost subscrise, prin aporturi noi în numerar, 96.018.700 acțiuni noi în valoare de 29.765.797 lei (90,84% din întregul volum al ofertei), diferența reprezentând conversia de creanțe rezultate din activitatea de M&A derulată în ultimii ani. În cadrul acestei operațiuni, conducerea Companiei a decis achitarea contravalorii creanțelor rezultate din activitatea de M&A parțial în numerar și parțial prin conversie în acțiuni BNET. Astfel, în urma semnării actelor adiționale cu Vânzătorii din tranzacțiile de M&A, valoarea creanțelor convertite în acțiuni la prețul de 0,31 lei a fost de 2.999.999,89 lei și a reprezentat partea non-cash din prețul de achiziție a Top Tech SRL.

Plățile în numerar efectuate în luna martie 2023 se referă la achitarea contravalorii creanțelor rezultate din achizițiile pachetelor de acțiuni în ITPrepared, The ELearning Company, Nenos Software și Top Tech.

În urma parcurgerii procedurilor necesare înregistrării noului capital social și noului număr de acțiuni la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central și Bursa de Valori București, capitalul social subscris și vărsat al Bittnet Systems SA este de 63.417.671,40 lei, aferent unui număr de 634.176.714 acțiuni ordinare.

**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**

Grupul recunoaste prin alte elemente de capitaluri proprii in principal:

- achizitia/vanzarea de actiuni de trezorerie detinute
- pierderea rezultata din recunoasterea si evaluarea SOP
- impactul generat de operatiunile aferente implementarii SOP

**Actiuni de trezorerie detinute:****Numar acțiuni trezorerie**

Sold la 01.01.2023	23.970.745
Vânzări 2023	14.723.545
<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>9.247.200</b>
Vânzări Q1 2024	9.247.200
Răscumpărări Q3 2024	1.822.931
<b>Sold la 30.09.2024</b>	<b>1.822.931</b>

In cursul anului 2023, Grupul a vandut 14,723,545 actiuni la un pret total de 4,550,607 lei.

In cursul lunii Ianuarie 2024, Grupul a vandut integral actiunile de trezorerie detinute la 31.12.2023 la un pret total de 2.866.327,89 lei.

#### *Program rascumparari actiunii proprii – august 2024*

În data de 07.08.2024 Bittnet Systems a informat investitorii și piața de capital despre Decizia Consiliului de Administrație din 06.08.2024 cu privire la demararea unui program de răscumpărare de acțiuni proprii, începând cu data de 07.08.2024.

Perioada de derulare a programului a fost stabilită la 18 luni de la data înregistrării Hotărârii AGEA 04 din 2024 – de aproape a operațiunii de răscumpărare, în evidențele Registrului Comerțului, termen care a început să curgă de la data de 08.05.2024. Numărul maxim de acțiuni răscumpărate a fost stabilit la 10.000.000 acțiuni ordinare BNET, în limita unui buget maxim alocat pentru această operațiune de 2.000.000 lei.

Intermediarul prin care se derulează această operațiune de piață este BRK Financial Group iar volumul maxim zilnic răscumpărat este în limita a 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzactionate pe piață, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.

Prețul la care se realizează răscumpararile se află în intervalul stabilit prin Hotărârea AGEA nr. 04 din 25.04.2024: prețul minim de răscumpărare 0,1 RON/acțiune (respectiv valoarea nominală a acțiunii BNET), iar prețul maxim de răscumpărare 0,25 RON/acțiune. Implementarea programului de răscumpărare se realizează din surse proprii.

Până la data de 30.09.2024, Grupul a răscumpărat 1.822.931 acțiuni cu o valoare totală de 361.682,87 lei.

#### **Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP**

Grupul 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.

Grupul 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, Grupul a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, si a recunoscut si evaluat serviciile primite in Situatiile 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.

#### **Estimari semnificative – evaluarea SOP**

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 2021**

Prin Hotărârea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. În luna mai 2023 persoanele cheie nu și-au exercitat opțiunea de cumpărare având în vedere condițiile de executare ale planului, astfel încât planul SOP2021 a expirat neexercitat.

#### **SOP 2022**

Prin Hotărârea nr. 7 a AGEA din 20 Aprilie 2022, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății.

#### **SOP 2023-2026 (Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societății)**

Prin Hotărârea nr. 11 a AGEA din 27 Aprilie 2023, acționarii au aprobat un plan de incentivare a persoanelor cheie pe bază de opțiuni pentru participarea la capitalul societății. Față de precedentele planuri de incentivare, acesta presupune o durată de 3 ani și o valoare de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

**NOTA 10. OBLIGATIUNI**

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

	<u>30 sep 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
BNET26E	9,711,489	9,689,652
BNET27A	4,921,025	4,899,486
BNET28	9,792,968	9,751,562
BNET28A	6,241,583	-
Dobanda acumulata	167,366	47,458
<b>Total, din care:</b>	<b><u>30,834,431</u></b>	<b><u>24,388,157</u></b>
Partea pe termen lung	30,667,065	24,340,699
Partea pe termen scurt (dobanda)	<u>167,366</u>	<u>47,458</u>

Grupul a derulat in anii 2016, 2017, 2018, 2022, 2023 și 2024 oferte de obligatiuni cu scadenta in 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 si 2028 prin intermediul carora a obtinut din piata de capital o finantare 'angajata' de peste 50 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

**BNET26E**

In perioada 21 – 27 decembrie 2022 emitentul a derulat o oferta de vanzare prin plasament privat a unei emisiuni de obligatiuni corporative, denuminate in euro si in cadrul caruia au fost subscribe 20.596 obligatiuni de catre 53 investitori persoane fizice, juridice si investitori profesionali. Suma atrasa in urma acestei runde de finantare prin obligatiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominala a instrumentului este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea totala a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% si va fi platit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S si Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani si va avea loc in 30.06.2026. Obligatiunile BNET26E sunt tranzactionate pe Piata Regelementata BVB, categoria dedicata obligatiunilor corporative, incepand cu 07.03.2023.

**BNET27A**

In perioada 30 mai – 21 iunie 2023, Bittnet Systems a derulat prima oferta publica de obligatiuni corporative de la Bursa de Valori Bucuresti cand a oferit spre vanzare un numar maxim de 50.000 obligatiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominala de 100 lei, fiecare investitor interesat avand posibilitatea de a subscrie in intervalul de pret 96 lei – 104 lei pe obligatiune, respectiv intre 96% si 104% din valoarea nominala a instrumentului. In perioada de oferta au fost plasate un numar total de 803 ordine de cumparare iar pretul de inchidere al ofertei de 100 lei fiind subscribe un numar de 71.814 obligatiuni. Conform Prospectului de oferta, alocarea de actiuni in dreptul subscriberilor acceptate (plasate la pretul de oferta si la preturile superioare) s-a facut pro-rata. Ordinele de cumparare aflate la preturi inferioare pretului de emisiune nu vor fi executate. Data de executare a tranzactiei a fost 22 iunie 2023, iar data decontarii tranzactiei a fost 26 iunie. In data de 19 iulie 2023, obligatiunile BNET27A au inceput sa fie tranzactionate pe Piata Reglementata administrata BVB.

**BNET28**

În perioada 27 noiembrie – 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare nominală totală de 10.000.000 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț 94 lei – 106 lei pe obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală. În perioada de ofertă au fost plasate în total 530 de ordine de subscriere pe toate palierele de preț ale intervalului, însumând un volum agregat de 185.602 obligațiuni. Având în vedere setarea prețului de emisiune de către Emitent la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu Prospectul de ofertă, volumele subscribe la prețurile superioare prețului de emisiune s-au decont integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel volumul de 87.446 obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de ofertă. Pentru volumul de obligațiuni subscribe la prețul de 100 lei/obligațiune (respectiv pentru 71.050 obligațiuni) alocarea s-a făcutat pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând astfel un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nu au fost executate. În data de 02.02.2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB.

**BNET28A**

În perioada: 02 aprilie – 15 aprilie 2024, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 150.000 obligațiuni corporative, negarantate, neconvertibile cu o valoare nominală individuală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț: 94 lei – 106 lei per obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală a instrumentului, conform Prospectului de ofertă publică.

În perioada de ofertă au fost primite 501 ordine de subscriere pe toate palierele de preț, însumând un volum agregat de 111.025 obligațiuni. Având în vedere setarea prețului de emisiune de către Emitent la 96 lei și în conformitate cu Prospectul de ofertă, volumele subscribe la prețurile superioare prețului de emisiune (adică la prețurile 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106 lei/obligațiune), s-au decontat integral la prețul de emisiune (96 lei) împreună cu subscrierile plasate la prețul de 96 lei. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune (95 și 94 lei/obligațiune) nu au fost executate. Data de executare a tranzacției a fost 16 aprilie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 18 aprilie 2024.

În urma stabilirii închiderii ofertei la prețul de 96 lei/obligațiune, emisiunea BNET28A este formată dintr-un număr de 66.249 obligațiuni cu valoarea nominală totală de 6.624.900 lei, Emitentul ridicând prin această operațiune de piață de capital suma de 6.359.904 lei. Obligațiunile BNET28A sunt purtătoare a unei dobânzi fixe de 9% pe an, plătită trimestrial prin sistemul Depozitarului Central, maturitatea fiind la 4 ani de la emitere, respectiv în luna aprilie 2028. Din data de 23.05.2024, obligațiunile BNET28A sunt tranzacționabile pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

**NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE**

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<b>30 sept 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
ProCredit credite TL (DEND)	2,892,331	3,940,619
BT credit investitii (DEND)	6,100,880	7,016,012
ProCredit credit investitii (DEND)	8,539,446	9,381,614
ProCredit linie 4.5 mil. (DEND)	-	3,610,155
BT linie credit (DTW)	10,383,711	-
Raiffeisen linie 2.5 mil. (2NET)	2,294,475	905,351
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	-	258,621
BRD IMM Invest (TT)	1,349,526	2,406,334
BRD linie credit (TT)	5,188,147	-
<b>Total, din care:</b>	<b>36,748,516</b>	<b>27,518,706</b>
Partea pe termen lung	13,567,898	18,976,363
Partea pe termen scurt	23,180,617	8,542,343

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată credite de investitii care au avut ca scop finanțarea tranzacțiilor de M&A, precum și din revolving overdraft-uri care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale. La data prezentului raport, Grupul are credite pentru finanțarea activității curente, atât în monedă națională cât și în euro, la următoarele instituții financiare: ProCredit Bank, Banca Transilvania, BRD, Unicredit Bank, Raiffeisen Bank dar și mai multe produse de tipul plafoane non-cash pentru emiterea diferitelor tipuri de scrisori de garanție bancară contractate de la Procredit Bank și de la Banca Transilvania.



**NOTA 12. 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:

	9 luni incheiate la:	
	30 sept 2024	30 sept 2023
Contracte management	2,077,463	2,066,167
Cheltuieli SOP	733,987	475,288
<b>Total</b>	<b>2,811,450</b>	<b>2,541,455</b>
Datorii	30 sept 2024	31 dec 2023
Angajati cheie	234,450	333,438
<b>Total</b>	<b>234,450</b>	<b>333,438</b>
Creante si imprumuturi	30 sept 2024	31 dec 2023
E-Learning Company – imprumut principal	450,000	600,000
E-Learning Company – dobanda	4,932	37,438
<b>Total</b>	<b>454,932</b>	<b>637,438</b>

Imprumutul catre E-Learning Company a fost acordat in Martie 2023 pentru o perioada de 1 an, cu o dobanda de 10% pe an. Scadenta imprumutului a fost prelungita ulterior pana la 31.12.2024.

**NOTA 13. DATORII CONTINGENTE****Dosar 30598/3/2021 – litigiu Bucuresti Mall Development and Management**

In cursul anului 2021, Grupul a luat la cunostinta de existenta dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu proprietarul fostului spatiu de birouri - București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Proprietarul”).

In cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunostinta continutul acestui dosar si valoarea pretentiilor, dupa cum urmeaza:

- i) 267.214,96 Lei reprezentând chirie, taxă pe servicii și utilități;
- ii) 100.109,95 Lei reprezentând penalități de întârziere aferente sumei principale; și
- iii) 3.632.709,91 Lei reprezentând daune compensatorii (clauză penală).

Tinand cont de aprobarea data de AGA din septembrie 2021 privind extinderea spatiului de birouri si sali de curs, in vederea acomodarii echipei ce urmeaza a rezulta din operatiunile de M&A derulate deja, plus cele ce au fost aprobate a fi derulate in urmatorii 3 ani, Grupul și-a exercitat, în temeiul art. 4.1 din Contract, opțiunea de extindere a Spațiului cu o suprafață suplimentară de 3.500 mp spațiu de birouri, nefragmentată și pe același etaj cu Spațiul existent “în interiorul Clădirii sau într-o altă clădire deținută de către Proprietar sau o altă companie din grupul acestuia (care să beneficieze de condiții similare comerciale și tehnice – adică să fie o clădire de birouri clasa A și să fie situată la o distanță de mers pe jos de o stație de metrou)”, în baza notificării transmise Proprietarului la data de 10.12.2020.

Potrivit prevederilor contractuale mai sus amintite “Chiriașul va notifica Proprietarului nevoia/intenția de extindere a Spațiului de birouri, dacă va fi cazul, cu 4 (patru) luni calendaristice anterior lunii mai din anul 2021”. Prin răspunsul comunicat prin email la data de 12.01.2021, Proprietarul a informat Grupul cu privire la următoarele:

- i) nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chiriaș;
- ii) disponibilitatea spațiului diferă, existând un decalaj de 3 luni între spațiul disponibil la același etaj (în suprafață de 1.495,61 mp) și cel situat la un etaj diferit (1.067,53 mp); iar
- iii) suprafața propusă este oferită în alte condiții comerciale și/sau tehnice decât cele în baza cărora a fost agreată folosința spațiului existent (i.e. altă durată, necesitatea suportării unor costuri de reamenajare etc).

La data de 18.01.2021, Proprietarul a transmis catre Grup Notificarea privind propunerea tehnica si comerciala pentru extinderea spatiului, in concordanta cu informatiile anterior comunicate prin email-ul din data de 12.01.2021. În consecinta, au fost indeplinite conditiile denuntarii unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificata de catre Grup la data de 27.01.2021.

In corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, si apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior încetării Contractului prin denunțare unilaterală. Grupul și-a menținut și confirmat poziția, refuzând plata facturilor emise după data încetării prin denunțare, în absența unui raport contractual.

Prin Notificarea din data de 23 aprilie 2021, Grupul a solicitat Anchor deducerea sumelor ramase de plata cu titlu de chirie pana la data incetarii contractului ca urmare a denuntarii unilaterale de catre Chirias (i.e. sumele ramase de plata cu titlu de chirie pentru lunile martie – mai 2021) cu Garantia furnizata de Chirias conform Anexei 5 la Contract, astfel cum a fost majorata prin Actul aditional nr. 2/14.01.2019 la Scrisoarea de Garantie Bancara nr. 246/12.06.2017.

La data de 4 august 2021, reclamanta a transmis propria notificare de reziliere a Contractului invocând culpa Chiriaşului pentru neplata facturilor, solicitând, în acelaşi timp, daune compensatorii conform clauzei penale. De asemenea, in data de 1.09.2021, Anchor a executat Garantia furnizata de Chirias conform Anexei 5 la Contract.

In data 23.09.2021 Grupul a notificat Proprietarul cu privire la faptul ca Notificarea de Reziliere transmisa in 04.08.2021 este lipsită de obiect, avand in vedere ca respectivul Contract era deja incetat ca urmare a Notificării de Denunţare Unilaterală transmisa de Grup in 27.01.2021, iar manifestarea unilaterală de voinţă a Bittnet, neîndoielnică şi fermă în sensul denunţării, este suficientă pentru a produce efecte şi operează de drept şi irevocabil de la data comunicării sale.

Aşadar, instanţa va trebui să lămurească data şi modalitatea de încetare a Contractului, respectiv fie la data de 27 mai 2021 în baza denunţării unilaterale de către Chiriaş, fie la data de 04 august 2021 în baza rezilierii invocate de Proprietar, urmând ca pretenţiile materiale ce fac obiectul prezentei acţiuni să fie soluţionate în funcţie de dezlegarea instanţei în acest sens.

La primul termen de judecata din data de 10.06.2022, instanta a pus in vedere reclamantei sa indice valoarea chiriei anuale datorate în temeiul contractului de închiriere şi modul de calcul al acesteia, a înscrisurilor corespunzătoare, cu menţiunea de a face dovada achitării taxei judiciare de timbru, calculată la această valoare, până la următorul termen de judecată din 14.10.2022, sub sancţiunea anulării. Reclamanta a solicitat reexaminarea taxei de timbru, cerere ce a fost respinsa. Reclamanta a achitat taxa de timbru integral.

Prin încheierea de şedinţă din data de 24.10.2022, instanta a prorogat pronunţarea asupra probei testimoniale după depunerea răspunsurilor la interogatoriu si a fost desemnat un expert contabil în vederea întocmirii raportului de expertiză cu următoarele obiective, încuviinţate pârâtei:

1. Quantumul Chiriei si Penalităţile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare in judecata raportat la data de 27.05.2021 ca data a incetarii contractului.
2. Quantumul Chiriei si Penalităţile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare in judecata raportat la data de 24.08.2021 ca data a incetarii contractului.
3. Valoarea separata a costurilor cu utilităţile si serviciile pentru perioada martie-mai 2021 si a penalităţilor raportat la data de 27.05.2021 ca data a incetarii contractului.
4. Valoarea separata a costurilor cu utilităţile si serviciile pentru perioada iunie-august 2021 raportat la data de 24.08.2021 ca data a incetarii contractului.
5. Corectitudinea modului de calcul al sumelor solicitate la plată prin cererea de chemare în judecată, respectiv sumele de 267.214,96 lei, reprezentând chirie, taxă de servicii şi costurile cu utilităţile, 100.109,95 lei reprezentând penalităţi de întârziere şi 3.632.709,91 lei, reprezentând daune compensatorii, conform solicitării reclamantei.

Partile au raspuns la interogatoriu si prin încheierea de şedinţă din data de 27 Ianuarie 2023 instanta a încuviinţat proba testimonială cu 2 martori care au fost audiati in sedinta din 10.03.2023.

Pana la termenul din 10.03.2023 expertul desemnat nu a depus raportul de expertiza si a solicitat o amanare fara a preciza un termen privind finalizarea acestuia. Față de lipsa raportului de expertiză instanța a acordat un nou termen de pentru data de 21.04.2023. Raportul de expertiza a fost depus în data de 16.06.2023, si instanța a ramas in pronuntare pentru data de 30.06.2023.

Dupa amanari succesive instanța s-a pronuntat in data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: "Admite in parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 102.627,51 lei, cu titlu de penalități de întârziere. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate. Compensează în parte cheltuielile de judecată cuvenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 3.203,92 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă."

In data de 4.11.2024, hotararea a fost comunicata partilor, cu drept de apel in 30 de zile de la comunicare.

Grupul a inregistrat un provizion in valoare de 105.831,42 lei in situatiile financiare de la 31.12.2023.

#### **Dosar nr. 665/88/2020 – litigiu Fraher Distribution**

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Tulcea - Secția civilă, de contencios administrativ și fiscal la data de 04 iunie 2020 sub nr.665/88/2020, reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu pârâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L, a solicitat să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 201/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâtă a sumei de 541.490,08 lei; să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 202/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâtă a sumei de 344.886 lei și obligarea pârâtei la plata penalităților contractuale de întârziere, precum și a sumei de 129.103,38 lei cu titlu de daune-interese; să se constate intervenită rezilierea Contractului nr. 240/21.03.2019 și să fie obligată pârâta la plata sumei de 33.868,59 lei, cu titlu de daune-interese; să se dispună obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată.

Elian Solutions a formulat întâmpinare prin care a solicitat respingerea cererii de chemare in judecata și obligarea reclamantei la plata cheltuielilor de judecată.

Prin Sentința Civilă nr. 1898/2021 pronunțata de Tribunalul București, Secția a-VI-a Civilă instanța a constatat că Elian Solutions și-a îndeplinit corespunzător obligațiile potrivit contractului nr. 202/29.12.2017, privind furnizarea serviciilor de implementare a programului informatic Microsoft Dynamics NAV 2017 și implicit a asigurat serviciile de suport și mentenanță în condițiile Contractului nr. 240/21.03.2019. Așadar, instanța a constatat că reclamanta nu face dovada îndeplinirii condițiilor răspunderii contractuale privind fapta ilicită, prejudiciul, legătura de cauzalitate și vinovăția. Pentru aceste motive instanța a respins cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu pârâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L., ca neîntemeiată.

Apelanta-reclamantă Fraher Distribution S.R.L. in data de 16.12.2021 a formulat apel împotriva sentinței civile nr. 1898/ 02.07.2021 pronunțate de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în dosarul nr. 665/ 88/ 2020.

La termenul din 7 septembrie 2022 Instanța de Apel încuviințează pentru apelanta-reclamantă proba cu inscrișuri și expertiză tehnică în specialitatea informatică, cu următoarele obiective:

1. Să stabilească expertul care este versiunea (anul) licențelor necesare utilizării aplicației Microsoft Dynamics NAV 2017 care au fost livrate de intimata-pârâtă în temeiul contractului nr. 201/29.12.2017;
2. Să stabilească expertul numărul de utilizatori aferent licențelor Microsoft Dynamics NAV 2017 livrate de intimata-pârâtă în temeiul contractului nr. 202/ 29.12.2017;

3. Să stabilească expertul dacă există disfuncționalități ale implementării programului informatic Microsoft Dynamics NAV 2017 care a făcut obiectul contractului nr. 202/ 29.12.2017 și, dacă este cazul, care sunt acestea, precum și cauzele lor;
4. Să stabilească expertul dacă fazele implementării programului Microsoft Dynamics NAV 2017 s-au realizat cu întârziere;
5. Să stabilească expertul dacă au fost executate toate fazele implementării sau câte din numărul total (stadiul implementării);
6. Să stabilească expertul dacă implementarea programului Microsoft Dynamics NAV 2017 s-a finalizat;
7. Să stabilească expertul dacă, având în vedere stadiul în care se află, aplicația Microsoft Dynamics NAV 2017 este funcțională în parametrii optimi.

Prin încheierea de ședință din data de 02.11.2022, instanța a acordat termen pentru data de 25.01.2023 în vederea efectuării expertizei judiciare în specialitatea informatică, depunerii raportului de expertiză judiciară, precum și în vederea citării intimatului-pârâte la noul sediu social, amânând judecata apelului.

Prin încheierea de ședință din data de 25.01.2023, instanța a acordat termen pentru data de 22.03.2023 în vederea efectuării expertizei judiciare în specialitatea informatică, depunerii raportului de expertiză judiciară, amânând judecata apelului.

În data de 14.02.2024, Curtea de Apel București prin Hotărârea Nr. 251/2024 a admis apelul după cum urmează:

- Schimbă în parte sentința apelată în sensul că dispune rezoluțiunea în parte a contractului nr. 201/29.12.2017 și obligă intimatului pârâte să plătească în favoarea apelantei reclamante suma de 186.137,215 lei.
- Menține în rest dispozițiile sentinței apelate.
- Admite cererea expertului judiciar și dispune majorarea onorariului acestuia cu suma de 5.000 lei. Stabilește în sarcina apelantei reclamante obligația de plată a onorariului expertului în cuantum de 5.000 lei.
- Obligă intimatului pârâte să achite suma de 15.925 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea apelantei reclamante, din care suma de 5.000 lei sub condiția dovedirii de către apelanta reclamantă a plății onorariului majorat al expertului judiciar.
- Obligă reclamanta apelantă să achite suma de 5.672 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea intimatului pârâte. Compensează în parte cheltuielile de judecată până la concurența sumei de 5.672 lei.
- Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Cererea pentru exercitarea căii de atac se depune la Curtea de Apel București, Secția a VI-a Civilă.

Pana la data prezentului raport, sentința nu a fost comunicată părților.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 186,137 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023.

#### **Dosar 19985/3/2024 – litigiu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră**

În cursul lunii Iunie 2024, Grupul a luat la cunoștință de existența dosarului 19985/3/2024 aflat pe rolul Tribunalului București, secția Contencios administrativ și fiscal, în contradictoriu cu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”), după cum urmează:

Obiect: litigiu privind achizițiile publice.

Reclamant: Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”)

Pârât: Asocieria formată din Dataware Consulting SRL - lider („Dataware”) și Idemia Identity & Security France („Idemia”).

Detalii acțiunii sunt prezentate mai jos:

Acțiunea în instanță a fost introdusă referitor la Contractul de achiziție publică de produse nr. 281/2021, pentru:

- (i) plata penalității în cuantum de 4.296.351,84 lei; și
- (ii) repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei, constând în pierderea finanțării externe nerambursabile ca urmare a nelivrării a 409 dispozitive mobile de control EES;

Contractul de achiziție publică de produse nr. 281 a fost semnat de IGPF și Asocierie în 22.09.2021 și a fost modificat succesiv prin 6 acte adiționale („Contractul”).

Valoarea totală a Contractului: 24.610.253 lei (fără) TVA.

Obiectul Contractului: achiziția a 465 complete fixe de control EES, a 409 dispozitive mobile de control EES, a unei platforme de management centralizat dispozitive mobile de control, a 134 cititoare fixe de documente de călătorie/vize și a 29 cititoare fixe de amprente.

Penalitățile în cuantum de 4.296.351,84 lei, solicitate prin acțiune, sunt aferente unui calcul de 725 zile întârziere pentru 391 dispozitive mobile de control și de 435 zile de întârziere pentru 18 dispozitive mobile de control, și au fost facturate de IGPF prin factura nr. 8/03.06.2024.

Plata penalitatilor este strans legata de masura rezilierii Contractului, penalitatile fiind solicitate ca urmare a unei pretinse executari necorespunzatoare a Contractului (care a condus in final si la reziliere). Rezilierea Contractului si pretinderea de penalitati în ceea ce priveste dispozitivele mobile sunt neîntemeiate, intarzierile nefiind datorate unei executari necorespunzatoare care sa poata fi imputate Asocierii. În realitate, IGPF a respins în mod abuziv receptia celor 409 dispozitive mobile, calculand penalitati in toata aceasta perioada, în ciuda faptului ca acestea întruneau toate specificatiile tehnice necesare.

In cel de-al doilea petit al cererii de chemare in judecata, IGPF solicita obligarea Asocierii la plata sumei de 4.844.605 lei, reprezentand fonduri externe nerambursabile pe care Reclamanta pretinde ca le-a pierdut ca urmare a neexecutarii corespunzatoare si in termen a Contractului.

Cuantumul indicat de IGPF în acțiune pentru pretinsul prejudiciu din pierderea finanțării externe nerambursabile este de 4.844.605 lei fără TVA, din care 3.633.453,75 lei – finanțare externă din Fondul pentru Securitatea Internă: componenta pentru frontiere și vize, și 1.211.151,25 lei – cofinanțare națională; IGPF nu a emis factura pentru această sumă.

IGPF solicita daune-interese pentru repararea unui prejudiciu pe care nu il dovedeste în niciun fel - nu a furnizat niciun inscris din care sa rezulte existenta, modul de calcul si legatura suficienta cu valoarea reprezentand finantarea externa nerambursabila sau dovezi in sensul in care, exact aceasta suma ar fi fost primita cu titlu de finantare externa nerambursabila; IGPF sustine in mod neintemeiat ca prejudiciul suferit este egal valoarea finantarilor externe nerambursabile pe care ar fi urmat sa le primeasca in temeiul a doua contracte de finantare care nu au fost incluse nici in documentatia de atribuire/caietul de sarcini/Contract, nefiind necesara (in acceptiunea IGPF) nicio dovada suplimentara in acest sens. Astfel, se pretind daune interese al caror cuantum nu a fost evaluat conventional de catre parti, nici printr-o clauza penala, nici prin raportarea la un element de referinta si nici în vreun alt mod.

La primul termen din 21.08.2024 in dosarul 19985/3/2024 (obiect plata penalitati in cuantum de 4.296.351,84 lei si repararea pretinsului prejudiciu in cuantum de 4.844.605 lei), la care a fost conexat si dosarul 22473/3/2024 (obiect anulara rezilierii contractului nr. 281/2021 cu IGPF), instanta a amanat cauza la cererea Idemia, care a solicitat introducerea in cauza si comunicarea actiunii IGPF, pentru a formula intampinare. Urmatorul termen fixat a fost 04.10.2024, cand instanța a amânat judecarea pentru a se a se lua cunoștință de înscrisurile depuse la dosar. Următorul termen acordat în cauză este 15.11.2024, când vor fi discutate probele solicitate: expertiza tehnică specialitatea IT, martori, înscrisuri.

Avand in vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (noiembrie 2024) si complexitatea probatoriului, Conducerea Grupului considera prematură orice evaluare a sanselor sau a procedurilor, in sensul constituirii de provizioane care sa afecteze rezultatele celui de-al doilea semestru al anului 2024.

### **Investigație Consiliul Concurenței asupra pieței IT din România**

În data de 05.06.2024 Bittnet Systems SA a informat investitorii despre declanșarea unei investigații a Consiliului Concurenței cu privire la posibile practici anticoncurențiale săvârșite de către participanți pe piața IT din România. În cadrul investigației sunt implicate și societățile Dendrio Solutions SRL (Dendrio) si Dataware Consulting SRL - actualmente denumita Dendrio Innovations SRL (Dataware) - companii parte din grupul Bittnet.

Ulterior inspectiei inopinate desfasurata in perioada 4-5 iulie 2024 la sediul societatilor Dendrio si Dataware, fiecare dintre societati au transmis punctul de vedere cu privire la informatiile confidentiale cuprinse in documentele ridicate de inspectorii de concurenta, iar acest punct de vedere reprezinta o etapa standard in cadrul procedurii de investigatie.

Astfel, pana la data prezentului raport nu a fost comunicat vreun raport de investigație sau o pozitie oficiala a Consiliului Concurenței catre Dendrio sau Dataware, autoritatea de concurenta aflandu-se inca intr-o faza incipienta de analiza a informațiilor selectate in cadrul inspectiilor inopinate. In absenta unei pozitii oficiale emise de autoritatea de concurenta sub forma unui raport de investigatie, nu exista vreo prezumtie privind o potentiala incalcare a normelor de concurenta.

In mod uzual investigatiile Consiliului Concurenței sunt de durata mai lunga (in medie intre 2 si 4 ani, depinzand de numarul de parti implicate si de volumul de informatii ce trebuie procesate de echipa de investigatie), astfel ca nu este de asteptat o finalizare a analizei echipei de investigatie mai devreme de finalul anului urmator.

**NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE****I. Convocare Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor din data 16.12.2024**

La mijlocul lunii Noiembrie, Consiliul de Administrație a convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 16 Decembrie 2024. Pe ordinea de zi se regăsește ratificarea celor două tranzacții, de cumpărare a 11,77% din Dendrio Solutions SRL precum și de vânzare a 58,86% din Fort SA, alături de reînnoirea mandatului auditorului financiar pentru situațiile financiare individuale și consolidate ale grupului Bittnet – respectiv KPMG Audit.

**II. Modificare nume companii parte din grupul Bittnet**

La finalul lunii Octombrie s-a procesat la nivelul Registrului Comerțului modificarea de nume pentru companiile din pilonul de Digital Infrastructure al grupului. Astfel, compania Dataware Consulting SRL a devenit Dendrio Innovations SRL, iar compania TopTech SRL a devenit Dendrio Technology SRL. Restul coordonatelor de identificare, respectiv CUI, nr. de înregistrare, nr EUID, adrese sedii sociale, au rămas nemodificate. Modificarea de nume face parte din procesul de rebranding la nivelul celui mai mare pilon al grupului, reorganizat și din punct de vedere administrativ sub compania Dendrio Solutions, în linie cu strategia conducerii de optimizare și simplificare a structurii de grup. Dendrio Solutions, Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting) și Dendrio Technology (fostă TopTech) fac parte din pilonul de Digital Infrastructure al grupului Bittnet alături de 2Net Computer (în procedură de fuziune prin absorbție în Dendrio Technology) și Optimizor (ITPrepared SRL).

**III. Vânzare acțiuni FORT & Cumpărare părți sociale Dendrio Solutions**

În luna octombrie, Bittnet a informat investitorii despre semnarea a două contracte de vânzare-cumpărare acțiuni cu fondurile de investiții Agista Investments și Impetum Investments prin care se va realiza un schimb bilateral cu acțiuni Fort SA și părți sociale Dendrio Solutions SRL, în mai multe etape, după cum urmează:

1. Vânzarea de către Bittnet Systems SA a unui număr de 6.598.350 acțiuni Fort SA reprezentând o participație de 58,8650% din capitalul social și din drepturile de vot pentru suma totală de 23.490.126 lei;
2. Cumpărarea de către Bittnet Systems SA a unui număr de 90.014 părți sociale Dendrio Solutions SRL, reprezentând 11,7765% din capitalul social și din drepturile de vot, de la Agista Investments, pentru suma totală de 16.828.603 lei.

Intenția părților este ca derularea tranzacției să fie în 3 pași după aprobarea din partea autorităților: în urma primelor două tranșe, Bittnet va achiziționa integral deținerea de 11,7765% a Agista Investments în cadrul Dendrio Solutions, iar Impetum și Agista vor achiziționa un număr de 5.156.272 acțiuni Fort SA. În tranșa 3, care urmează a fi finalizată în termen de maxim 6 luni de la tranșele 1 și 2, Agista / Impetum urmează să achiziționeze 1.442.078 acțiuni Fort S.A. Tranzacțiile sunt supuse îndeplinirii unor condiții suspensive uzuale, și unor ajustări privind încadrarea prețului acțiunilor Fort S.A. în cadrul canalului zilnic de variație conform regulamentului pieței AeRO, fiind condiționate și de obținerea aprobărilor necesare din partea Consiliului Concurenței și Comisiei pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe.