

## **BITTNET SYSTEMS S.A.**

Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, sector 5  
Bucuresti

### **Independent limited Assurance Report on the information included in the Current Reports issued by the Company in accordance with the requirements of the Law no. 24/2017 and following modifications, and the ASF Regulation nr. 5/2018**

#### **The Executive Board of BITTNET SYSTEMS S.A.**

#### ***Scope of the Report***

We have been assigned by **BITTNET SYSTEMS S.A.** (the „Company” or „Bittnet”) to report according to **Law no. 24/2017** on issuers of financial instruments and market operations, with its following modifications (further referred to as „**Law 24/2017**”) on the information included in the attached Current Report, further referred as „**Current Reports**”, that have been prepared by the Company in accordance with the requirements of the article 92<sup>^3</sup> from the Law 24/2017 and the Financial Supervisory Authority Regulation no. 5/2018 (further referred as „**ASF**”) in order to report to the ASF And the Bucharest Stock Exchange („**BVB**”) for the period January 1<sup>st</sup>, 2025 - December 31<sup>st</sup>, 2025, as a limited assurance conclusion.

#### ***Specific purpose***

Our report is prepared exclusively with the specific purpose mentioned in the first paragraph and is prepared to inform the Company, BVB and ASF and shall not be used for any other purpose. Our report should not be considered appropriate for the use of any party that, other than the Company, for any other purpose or in any context.

Any party other than the Company, that has access to our report or a copy of it and chooses to put basis on our report (or any part of it), shall choose to do this on its own responsibility. Our engagement has been executed in order to report those aspects that needs to be reported in an independent limited assurance report, and not for any other purpose. The report refers only to the specified items in this report and does not extend to the financial statements or other reports issued by the Company, individually or as a whole.

#### ***Management responsibilities***

Management is responsible for the preparation of the Current Reports and the reported transactions in accordance with the Law 24/2017 and the ASF Regulation no. 5/2018. Also, management is responsible designing and maintaining interna controls as determined necessary to enable the preparation of Current Reports that are free from material misstatements, due to fraud or errors. Management is responsible, also, for the ensure that the supporting documents for the preparation of the Current Reports and the proof presented to the auditor are complete, correct and justified.

### ***Auditor's responsibility***

We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements (“ISAE”) 3000 (revised), “Assurance Engagements Other than Audits or reviews of Historical Financial Information”. This standard requires that we comply with the Code of Ethics and the Standards regarding the Independence as such as to obtain a limited assurance the Current Reports.

We apply the International Standard for Quality Management 1 („ISQM 1”) and, consequently, we maintain a robust system of quality control, including policies and procedures that assure the compliance with relevant ethical and professional standards and requirements. We have complied with the independence and other ethical requirements of the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the IESBA, which is based on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

The selected procedures depend on the auditor's professional judgment and our understanding over the reported transactions included in the Current reports and of other engagements circumstances, as well our consideration of the areas where significant misstatements might occur. When obtaining an understanding of the transactions included in the Current Reports, we considered the process used by the Company for the transactions and the preparation and disclosure of the current report, in accordance with the Law 24/2017 and the ASF Regulation no. 5/2018, in order to apply the relevant assurance procedures appropriate to the circumstances, but not with the purpose to express a conclusion on the effectiveness of the process or the internal control of the Company for the analyzed transaction, included in the Current Reports and for the preparation and disclosure of the attached Current Reports.

The procedures include mainly interviews with employees responsible for the financial reporting and risk management, as well as additional procedures design to obtain proof regarding the information included in the Current Reports.

The procedures used in a limited assurance engagement are different in natures and timing and are less as an extent than those used in a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially less than a reasonable assurance engagement.

The procedures applied to assess the correctness and justification of the reported transactions are as follows:

- 1) We obtained from the Company the Current Reports in the attachment to this Report, for the period examined and the details of the transactions included therein.

We have checked that the people that authorize those Current Reports are the legal representatives of the Company and we have requested the list of the authorized signatures.

- 2) For the sample selected transactions disclosed in the Current Reports, we have determined if the disclosures correspond, in all material respects, with the

information included in the signed agreements/supporting documents received and if they were duly signed by the Company's representatives in accordance with the list of authorized signatures that has been received by us. If the case, we compared if the details included in the Current Reports are in accordance with the supporting documents for the respective contracts: the signatories, date of the signed documentation and its nature, description of the types of goods/services referred to in the presented documents, the realized value or estimated of the contracts and, where it applies, the payments terms, as well as the contractual terms.

- 3) For the sample selected transactions, we compared if the details disclosed in the attached Current Reports correspond with the information received following interviews with the Company's management, as well other supporting documents.
- 4) For the sample selected transactions, if there is a market price for the goods and services supplied between the Company and its related parties, we discussed with the Company's management about how those prices have been determined and if, case by case, the agreed prices are in agreement with those used in contractual agreements with third parties, for similar services and goods and, respectively, if the agreements are approved in accordance with the Company's Articles of Association and the 2025 Universal Registration Document of Bittnet Systems S.A., as approved by the Board of Directors, or, where applicable, with the Company's internal procedures.

If there is no available information for the market prices, we have analyzed if the respective transactions are made according to the internal Company procedures and the agreements authorized In accordance with the Company's Articles of Association and the 2025 Universal Registration Document of Bittnet Systems S.A., as approved by the Board of Directors, or, where applicable, with the Company's internal procedures.

Our procedures have been applied exclusively on the transactions included in the attached Current Reports, that refers to the period January 1<sup>st</sup>, 2025 – December 31<sup>st</sup> 2025. We did not perform any procedure to verify that the Current Reports include all the transactions that must be reported under the Law 24/2017 for this period.

### ***Conclusion***

Our conclusion is issued based on the items presented in the present limited assurance report.

Based on above-described procedures performed and proof obtained, nothing came to our attention that could cause us to believe that:

- a) nothing came to our attention that could cause us to believe that the information included in the attached Current Reports are not in accordance, in all material respects, with the supporting documents supplied to us by the Company.

- b) nothing came to our attention that could cause us believe that the information included in the attached Current Reports do not comply, in all material aspects, with the requirements of the Law 24/2017 and the ASF Regulation no. 5/2018, concerning the signatories, date of the signed documentation and its nature, description of the types of goods/services referred to in the presented documents, the realized value or estimated of the contracts and, where it applies, the payments terms, as well as the contractual terms.
- c) we have not become aware of any aspect by which the contracts related to the reported and analysed transactions were not duly authorized in accordance with the Company's Articles of Association and the 2025 Universal Registration Document of Bittnet Systems S.A., as approved by the Board of Directors, or, where applicable, with the Company's internal procedures.
- d) Nothing came to our attention that could cause us believe that the agreed prices between parties have not been mutually accepted based on the type of goods/services and other terms or agreed conditions in the contracts and not been determined in accordance with the criteria mentioned in paragraph 5) from the list of procedures mentioned above.

January 30<sup>th</sup>, 2025  
Bucharest, Romania



no. 665

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit:  
**JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: **FA 319**

In the name of  
**JPA Audit & Consultanta SRL**  
ASPAAS FA319

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**  
Registrul Public Electronic: **AF 1747**

Represented by:  
**Florin Toma – authorized auditor ASPAAS**  
Registered with the Romanian Chamber of Auditors – 1747

*Translation from Romanian*

**Attachment**

*Current Reports that are subject of this limited assurance report*

## Raport curent nr. 04 / 2026

Raport curent în conformitate cu	Legea 24/2017, Regulament ASF 5/2018
Data raportului	30.01.2026
Numele companiei	BITTNET SYSTEMS S.A
Sediul social	Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, București
Punct de lucru	Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, București
Telefon/Fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comerțului	21181848
Număr de ordine la Registrul Comerțului	J40/3752/2007
Piața pe care sunt tranzacționate acțiunile	Segment: Principal; Categoria: Standard
Simbol	BNET - acțiuni BNET26E, BNET27A, BNET28, BNET28A – obligațiuni
Capital subscris și vărsat	63.417.671,40 Lei
Principalele caracteristici ale titlurilor emise de companie	634.176.714 acțiuni la prețul nominal de 0,10 Lei per acțiune



## Raport privind tranzacțiile cu părțile afiliate pentru perioada 01.01.2025 – 31.12.2025

În conformitate cu prevederile art. 108 din Legea 24/2017 republicată, BITTNET SYSTEMS SA (numită în continuare „Emitentul” / “Compania”) pune la dispoziția investitorilor și părților interesate raportul privind situația tranzacțiilor intragrup desfășurate între companiile din cadrul grupului Emitentului pe parcursul anului 2025, tranzacții care depășesc 5% din activele nete ale Emitentului.

În acest sens, în cursul natural al operării activității curente, dar și datorită structurii de grup din care emitentul face parte, între companiile din grupul Bittnet există diverse tranzacții.

În general, Compania încearcă să mențină acest volum de tranzacții intragrup (tranzacții cu părțile afiliate) la un nivel minim, însă nu refuză să livreze clienților grupului soluțiile tehnologice relevante dacă acestea generează tranzacții între afiliați.

Odată cu majorarea afacerilor grupului, precum și a dimensiunii proiectelor în care companiile din grup sunt angrenate, între 4 dintre companiile grupului Bittnet au fost realizate, pe perioada anului 2025, tranzacții intragrup de o valoare care să depășească 5% din activele nete ale Emitentului. Aceste tranzacții au fost generate între următoarele entități:

1. Bittnet Systems SA și Dendrio Solutions SRL (deținută în proporție de 96,50% de Bittnet Systems);
2. Dendrio Solutions SRL și Dendrio Innovations SRL (deținută integral de Dendrio Solutions);
3. Dendrio Solutions SRL și Dendrio Technology SRL (deținută integral de Dendrio Solutions);

### 1. Situația tranzacțiilor intragrup derulate între Bittnet Systems SA și Dendrio Solutions SRL

Valorile semnificative ale acestor tranzacții sunt generate de dobânda aferentă împrumutului intragrup acordat de Emitent, în baza contractelor de împrumut nr. 9414/14.02.2018, 5609/31.12.2018, 5611/25.01.2023, 6199 / 19.05.2023, împrumuturi acordate cu o rată a dobânzii între 9% și 10% în funcție de contextul de piață. Maturitatea împrumuturilor intragrup este 30.06.2026, cu posibilitatea de prelungire cu acordul părților.

Aceste împrumuturi au fost acordate de Bittnet Systems SA, companiei-fiică Dendrio Solutions SRL pentru două proiecte de M&A, respectiv pentru transferul de business de la Crescendo International SRL (odată cu anul 2019), precum și pentru achiziția de părți sociale ale Dataware Consulting SRL (în 2023), precum și pentru finanțarea capitalului de lucru și activității curente ale împrumutatului. Soldul împrumuturilor, la 31 decembrie 2025, este prezentat în tabelul de mai jos.

Tranzacțiile dintre cele două companii sunt sumarizate în funcție de natura cheltuielilor/veniturilor realizate și se bazează pe documente fiscale (contracte de împrumut intragrup, acte adiționale etc), conform acordurilor contractuale semnate sau pe baza aprobărilor organelor statutare și de management ale companiilor parte din grupul Bittnet. Tabelele de mai jos prezintă valoarea totală a tranzacțiilor între Emitent și compania-fiică Dendrio Solutions, în perioada relevantă, care au depășit pragul de raportare, precum și soldurile de creanțe existente între părți la data de 31.12.2025.



Valoarea tranzacțiilor depășind 5% din activele nete ale Emitentului, derulate în perioada analizată între Bittnet Systems și Dendrio Solutions, 01.01.2025 – 31.12.2025:

		Tip operațiune	Sumă
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Venituri din dobânzi – conf. Ctr. de împrumut intragrup și actele adiționale ulterioare	2.970.571
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Refacturări cheltuieli sediu și alte refacturări administrative	2.458.887
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Achiziție soluții/servicii IT	(95.616)
TOTAL	-	-	5.333.841

Modalitatea de plată pentru tranzacțiile de mai sus este prin virament bancar.

La data de 31.12.2025, soldurile intragrup erau:

		Tip operațiune	Sumă
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Creanțe clienți	620.685
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Împrumuturi acordate conf. contracte de împrumut intragrup și actele adiționale ulterioare	33.937.980
BITTNET SYSTEMS	DENDRIO SOLUTIONS	Sublease (aferez contractului de chirie sediu conf IFRS16)	3.867.401
TOTAL	-	-	38.426.066

Pe coloana 1 este indicată compania debitoare (vanzătorul în funcție de natura tranzacției) și pe coloana 2 compania creditoare în tranzacție. Toate sumele sunt exprimate în RON.

## 2. Situația tranzacțiilor intragrup derulate între Dendrio Solutions SRL și Dendrio Innovations SRL, ambele companii parte din pilonul de Digital Infrastructure al grupului Bittnet:

Valorile semnificative ale acestor tranzacții sunt generate de: distribuția de dividende aferentă profitului anului 2024, de către compania Dendrio Innovations SRL către compania Dendrio Solutions SRL.

Alte tranzacții intragrup generate între cele două companii, reprezintă refacturări intragrup legate de câteva proiecte în care cele două companii au fost implicate direct, Dendrio Solutions achiziționând soluții și servicii de la Dendrio Innovations pe care, împreună cu alte soluții și servicii proprii au fost vândute către beneficiarul final/client. Standardul termenelor de plată pentru refacturările intragrup este de 30 zile și 120 de zile, corelate cu termenele de plată de la beneficiarul final.

Toate tranzacțiile dintre cele două companii sunt sumarizate în funcție de natura cheltuielilor/veniturilor realizate și se bazează pe documente fiscale (contracte de furnizare soluții/servicii intragrup, contracte comerciale cu clienții, facturi ), conform acordurilor contractuale semnate sau pe baza aprobărilor organelor statutare și de management ale companiilor parte din grupul Bittnet.

Tabelele de mai jos prezintă valoarea totală a tranzacțiilor de vânzare care au depășit pragul de 5% activ net, între Dendrio Solutions SRL și Dendrio Innovations SRL, în perioada relevantă, precum și soldurile de creanțe existente între părți la data de 31.12.2025.



Valoarea tranzacțiilor depășind 5% din activele nete ale Emitentului, derulate între Dendrio Solutions SRL și Dendrio Innovations SRL, în perioada analizată, 01.01.2025 – 31.12.2025:

		Tip operațiune	Sumă
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Venituri dividende	5.306.716
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Vânzare soluții/servicii IT în proiecte comune la clienți	643.038
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Achiziție soluții/servicii IT în proiecte comune la clienți	(1.099.585)
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Cheltuieli dobândă conform contract de împrumut intragrup	(191.233)
TOTAL	-	-	4.658.936

Modalitatea de plată pentru tranzacțiile de mai sus este prin virament bancar.

La data de 31.12.2025, soldurile intragrup erau:

		Tip operațiune	Sumă
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Creanțe clienți	(975.903)
DENDRIO SOLUTIONS	DENDRIO INNOVATIONS	Împrumut Dendrio Innovations către Dendrio Solutions acordat conf. contract de împrumut intragrup și acte adiționale ulterioare	(3.230.794)
TOTAL	-	-	(4.206.697)

Toate sumele sunt exprimate în RON.

### 3. Situația tranzacțiilor intragrup derulate între Dendrio Technology SRL și Dendrio Solutions SRL ambele companii parte din pilonul de Digital Infrastructure al grupului Bittnet:

Valorile semnificative ale acestor tranzacții sunt generate de refacturări intragrup în cadrul unor proiecte comune, pentru clienți în ale căror livrări de echipamente, soluții și servicii IT sunt implicate ambele companii. Standardul termenelor de plată pentru refacturările intragrup este de 30 zile, aliniat cu termenele de plată la client.

Toate tranzacțiile dintre cele două companii sunt sumarizate în funcție de natura cheltuielilor/veniturilor realizate și se bazează pe documente semnate între părți (comenzi) și contracte de furnizare soluții/servicii intragrup). Tabelele de mai jos prezintă valoarea totală a tranzacțiilor care depășesc pragul de semnificație, de vânzare între Dendrio Technology SRL și Dendrio Solutions SRL, în perioada relevantă, precum și soldurile de creanțe existente între părți la data de 31.12.2025.

Valoarea tranzacțiilor depășind 5% din activele nete ale Emitentului, derulate între Dendrio Technology SRL și Dendrio Solutions SRL, în perioada analizată, 01.01.2025 – 31.12.2025:



		Tip operațiune	Sumă
DENDRIO TECHNOLOGY	DENDRIO SOLUTIONS	Vânzare echipamente, soluții și servicii IT	32.605.904
DENDRIO TECHNOLOGY	DENDRIO SOLUTIONS	Achiziție echipamente, soluții și servicii IT	(30.941)
TOTAL	-	-	32.574.964

Modalitatea de plata pentru tranzacțiile de mai sus este prin virament bancar.

La data de 31.12.2025, soldurile intragrup erau:

		Tip operațiune	Sumă
DENDRIO TECHNOLOGY	DENDRIO SOLUTIONS	Creanțe clienți	(944.550)
TOTAL	-	-	(944.550)

Pe coloana 1 este indicată compania debitoare (vânzătorul în funcție de natura tranzacției) și pe coloana 2 compania creditoare în tranzacție. Toate sumele sunt exprimate în RON.

Președintele Consiliului de Administrație

Prin reprezentant Mihai Alexandru-Constantin LOGOFĂTU

