

BITTNET SYSTEMS S.A.

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

Raport independent de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în Rapoartele curente emise de Bittnet Systems S.A. în conformitate cu cerințele Legii nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018

Consiliul de Administrație al Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

Scopul Raportului

Am fost contractați de către **BITTNET SYSTEMS S.A.** (denumită în continuare „Societatea” sau „Bittnet”) pentru a raporta în baza cerințelor din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare „Legea 24/2017”) asupra informațiilor incluse în rapoartele curente anexate, denumite în continuare „**Raportul curent**”, care au fost întocmit de Societate în conformitate cu cerințele articolului 108^{^3} din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile din Regulamentul ASF nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (denumit în continuare „ASF”) pentru a raporta către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și Bursa de Valori București („BVB”) pentru perioada 1 ianuarie 2025 -31 decembrie 2025, sub forma unei concluzii de asigurare limitată.

Scopul specific

Raportul nostru are exclusiv scopul stabilit în primul paragraf al acestui raport, și este întocmit pentru informarea Societății, a BVB și a ASF și nu va fi utilizat în niciun alt scop. Raportul nostru nu trebuie să fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de nicio parte care dorește să dobândească drepturi față de noi, altele decât Societatea, pentru orice scop sau în orice context.

Orice parte, alta decât Societatea, care obține acces la raportul nostru sau o copie a acestuia și alege să se bazeze pe raportul nostru (sau o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria răspundere. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport independent de asigurare limitată, și nu în alte scopuri. Prezentul raport se referă numai la elementele specificate în cadrul acestui raport și nu se extinde asupra situațiilor financiare sau a altor rapoarte emise de Societate, luate în considerare la nivel individual sau în ansamblu.

Responsabilitățile conducerii Societății

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii Rapoartelor curente și încheierii tranzacțiilor raportate în conformitate cu cerințele Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare. De asemenea, conducerea Societății are responsabilitatea proiectării, implementării și menținerii unor controale interne care permit întocmirea Rapoartelor curente, astfel încât să fie lipsite de denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. De asemenea, conducerea

Societății este responsabilă pentru a se asigura că documentele justificative care stau la baza întocmirii Rapoartelor curente, precum și probele furnizate auditorului, sunt complete, corecte și justificate.

Responsabilitățile auditorului

Misiunea noastră de asigurare limitată s-a efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale privind Angajamentele de Asigurare, și anume ISAE 3000 (revizuit) „*Standardul Internațional privind misiunile de asigurare, altele decât auditul sau revizuirea informațiilor financiare istorice*”. Aceste reglementări prevăd ca noi să respectăm *Codul de Etică* și Standardele privind Independența, să planificăm și să desfășurăm misiunea de asigurare, astfel încât să obținem o asigurare limitată cu privire la Rapoartele curente.

Noi aplicăm Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menținem un sistem solid al controlului calității, inclusiv politici și proceduri care documentează conformitatea cu standardele și cerințele etice și profesionale relevante din legislație sau reglementările aplicabile.

Noi respectăm cerințele de independență și celelalte cerințe etice ale Codului Internațional de Etică al profesioniștilor contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), care stabilește principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competență profesională și atenție cuvenită, confidențialitate și comportament profesional.

Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului și de înțelegerea noastră a tranzacțiilor raportate incluse în Rapoartele curente și a altor circumstanțe ale angajamentului, precum și de considerațiile noastre privind ariile în care ar putea să apară denaturări semnificative. În obținerea unei înțelegeri a tranzacției raportate inclusă în Rapoartele curente, am luat în considerare procesul utilizat de către Societate pentru încheierea tranzacțiilor și pentru întocmirea și prezentarea raportului curent, în conformitate cu cerințele Legii 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru a stabili procedurile de asigurare relevante în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei concluzii asupra eficacității procesului sau a controlului intern al Societății pentru încheierea tranzacției raportate, inclusă în Rapoartele curente și pentru întocmirea și prezentarea Rapoartelor curente anexate.

Procedurile includ, în special, interviuri cu personalul responsabil pentru raportarea financiară și managementul riscurilor, precum și proceduri suplimentare, care au scopul de a obține probe referitoare la informațiile incluse în Rapoartele curente.

Procedurile de obținere a probelor în cadrul unui angajament de asigurare limitată diferă ca natură și plasare în timp, și sunt mai restrânse, ca amploare, decât în cadrul unui angajament de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare care se obține într-un angajament de asigurare limitată este considerabil mai scăzut decât cel care ar fi fost obținut dacă s-ar fi efectuat un angajament de asigurare rezonabilă.

Referitor la Rapoartele curente ale Societății, în vederea evaluării caracterului corect și justificat al tranzacțiilor raportate, noi am efectuat următoarele proceduri:

- 1) Am obținut din partea Societății Rapoartele curente anexate, aferente perioadei verificate și detaliul tranzacțiilor incluse în aceste Rapoarte.

Am verificat faptul că persoanele care aprobă aceste Rapoarte curente sunt reprezentanții autorizați ai Societății și am solicitat lista semnăturilor autorizate.

- 2) Pentru tranzacțiile analizate selectate pe baza de eșantionare, prezentate în Rapoartele curente, am determinat dacă detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informațiile incluse în contractele/documentația contractuală semnate, puse la dispoziția noastră și dacă acestea au fost semnate de către reprezentanții Societății. Acolo unde a fost cazul, am comparat dacă detaliile incluse în Rapoartele curente corespund cu documentația aferentă contractelor respective: părțile care au semnat documentele justificative; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate în documentație; valoarea totală realizată sau estimată a contractelor și, acolo unde a fost cazul, garanțiile constituite și penalitățile stipulate, termenele și modalitatea de plată, precum și condițiile contractuale aferente.
- 3) Pentru tranzacțiile analizate selectate pe baza de eșantionare, am comparat dacă detaliile prezentate în Rapoartele curente anexate corespund cu informațiile pe care le-am obținut în urma interviurilor avute cu conducerea Societății, precum și cu alte documente anexate contractelor, după caz.
- 4) Pentru tranzacțiile analizate selectate pe baza de eșantionare, în măsura în care există un preț de piață pentru bunurile sau serviciile prestate între Societate și părțile afiliate, am discutat cu conducerea Societății modul în care au fost stabilite aceste prețuri și dacă, de la caz la caz, prețurile convenite corespund celor folosite în relațiile contractuale cu alte părți (terți), pentru servicii sau bunuri similare și respectiv dacă contractele aferente sunt aprobate în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și Document Universal de Înregistrare (2025) al Bittnet Systems S.A. avizate de către Consiliul de Administrație sau cu procedurile interne, după caz sau cu procedurile interne ale Societății, după caz.

În cazul în care nu există prețuri de piață disponibile, am analizat dacă respectivele tranzacții sunt realizate pe baza procedurilor interne a Societății cu privire la fundamentarea prețului și, respectiv, contractele aferente sunt aprobate în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și Document Universal de Înregistrare (2025) al Bittnet Systems S.A. avizate de către Consiliul de Administrație sau cu procedurile interne, după caz sau cu procedurile interne ale Societății, după caz.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra tranzacțiilor incluse în Rapoartele curente anexate, care se referă la perioada 1 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2025. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă Rapoartele curente includ toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform Legii nr. 24/2017 pentru această perioadă.

Concluzie

Concluzia noastră este formulată pe baza și având în vedere aspectele prezentate în acest raport independent de asigurare limitată.

Pe baza procedurilor efectuate descrise mai sus și a probelor obținute:

- a) nu am luat cunoștință de niciun aspect care să ne determine să considerăm că Informațiile incluse în Rapoartele curente anexate nu sunt în concordanță în toate aspectele semnificative cu documentele justificative puse la dispoziția noastră de către Societate.
- b) nu am luat cunoștință de niciun aspect prin care informațiile incluse în Rapoartele curente anexate nu sunt conforme în toate aspectele semnificative cu cerințele din Legea 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu privire la părțile care au semnat documentele justificative; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate în documentație; valoarea totală realizată sau estimată a contractelor și, acolo unde a fost cazul, garanțiile constituite și penalitățile stipulate, termenele și modalitatea de plată; precum și condițiile contractuale aferente.
- c) nu am luat cunoștință de niciun aspect prin care contractele aferente tranzacțiilor raportate și analizate nu au fost autorizate în mod corespunzător de către reprezentanții Societății și nu au fost aprobate în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și Document Universal de Înregistrare (2025) al Bittnet Systems S.A. avizate de către Consiliul de Administrație sau cu procedurile interne, după caz sau cu procedurile interne ale Societății, după caz.
- d) Nu am luat cunoștință de niciun aspect prețurile convenite între părți nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii și a altor termeni și condiții stipulate, după caz, în acordurile dintre părți și, respectiv, nu au fost determinate în conformitate cu criteriile menționate la alineatul 5) din lista de proceduri de mai sus.

30.01.2026
București, Romania



În numele
JPA Audit & Consultanta SRL
ASPAAS FA319
Reprezentată de:
Florin Toma – auditor financiar autorizat ASPAA
înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania - 1747

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

nr. 665

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

Anexa

Rapoartele curente care fac subiectul acestui raport de asigurare limitată

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 (afertent 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

