

Bittnet Group — Ziua Investitorului BNET 2024



BNET in 2027

RĂSPĂLĂTIREA ACȚIONARILOR

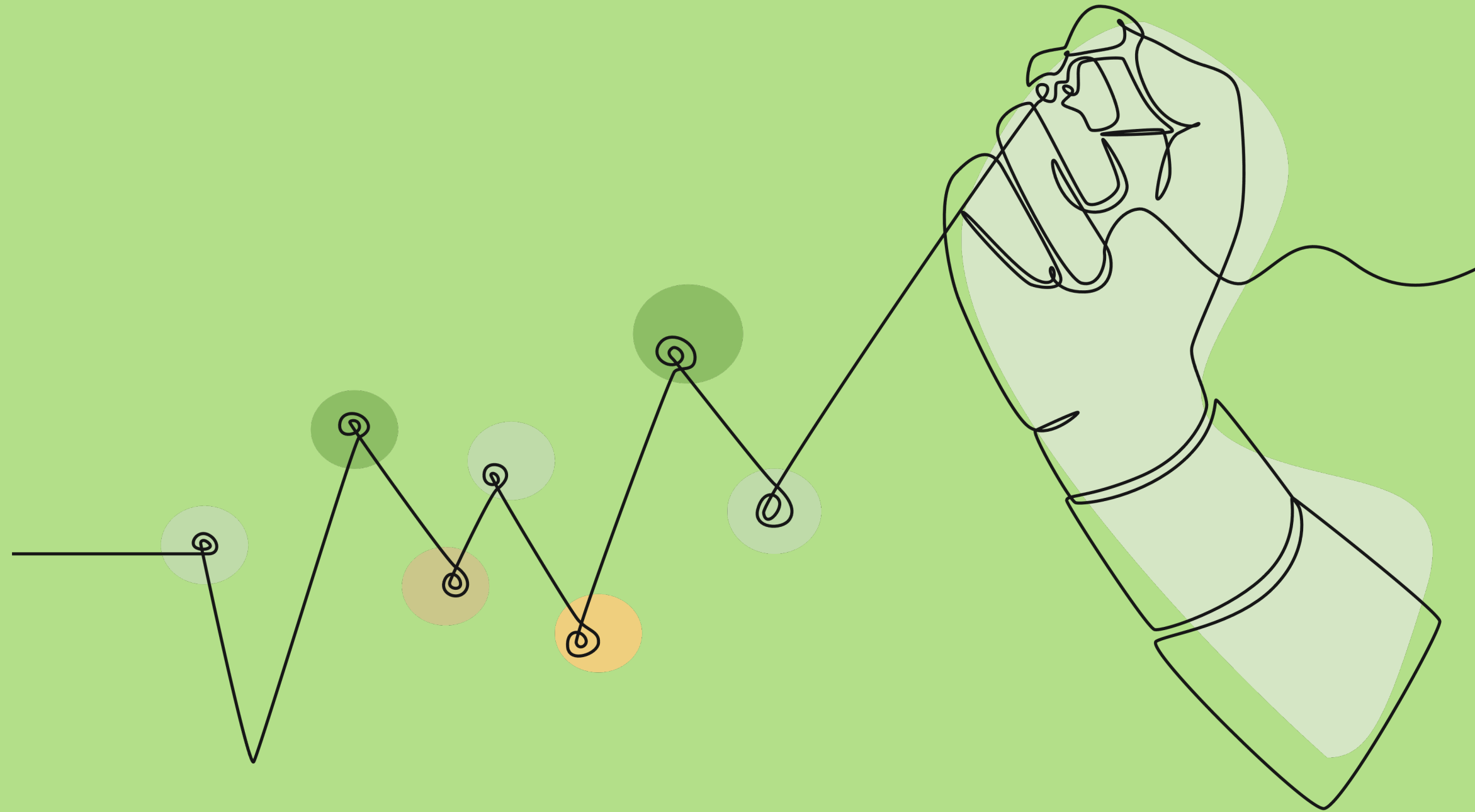
Corelarea prețului de
piață cu valoarea
companiei

Listări / vânzări de filiale

Top 3 cel mai
mare jucător
de servicii în
tehnologie din
România

O poveste de
creștere (20 ani
de creștere
neîntreruptă)

Strategia 2024-2027



Strategia 2024-2027

- Transformăm business-ul
(mărim zonele de export si servicii)
- M&As (servicii)
- EBITDA: 3x (vs 2023)
- Profit Operational 4x (vs2023)
- Profit Net minim 30 milioane lei
- Grad Îndatorare sub 3 (ND/EBITDA)

Bittnet peste 4 ani

	2023	2024	2027
Cifra de afaceri (milioane)	375	431	650
EBITDA	21.3	25	62
Profit Operational	12.2	14.9	47
Profit Net	0.83	5	31
Free Cash	32.8	37	81
Debt	78	90	163
Net Debt / EBITDA	2.10	2.14	1.34
Sezonalitate H1 / H2	36 / 64		45 / 55

- EBITDA: 3x
- Profit Operational 4x
- Profit Net minim 30M
- Grad Îndatorare sub 3 (ND/EBITDA)

Strategia pentru următorii 4 ani:

1

Ne concentrăm pe controlul costurilor pentru a îmbunătăți marja

Continuăm să integrăm companii.

2

Examinăm opțiunile de listare sau vânzare a participațiilor pentru a reflecta corect valoarea pieței întregului portofoliu.

3

În fiecare an, propunem programe de răscumpărare pentru a reduce capitalul social și pentru a plăti parțial tranzacțiile.

Principii M&A in următorii 4 ani:

Tranzacții cu o EBITDA minimă de 15%, axate pe companii de dezvoltare software și servicii, inclusiv produse, preferabil cu un model de afaceri recurent către piețele externe.

Aceste tranzacții reduc ponderea infrastructurii digitale în ansamblul portofoliului nostru de la 85% la 65-70%, ceea ce contribuie la îmbunătățirea profitabilității și gestionării sezonității specifice.

Ne propunem să identificăm și să facilităm tranzacții care să sprijine creșterea exportului.

Pentru finanțarea acestor tranzacții, NU vom dilua acționarii actuali. De asemenea, putem considera finanțarea parțială prin răscumpărarea acțiunilor

Cum a arătat Bittnet in 2023

Education

Bittnet Training
bittnet.ro



Equatorial
equatorial.ro



Digital Infrastructure

Dendrio Solutions
dendrio.com



DATAWARE
dataware.ro



TopTech
toptech.ro



Optimizor
optimizor.com



Cybersecurity

Fort
fort.ro



Business Applications & Software

Elian Solutions
elian-solutions.ro

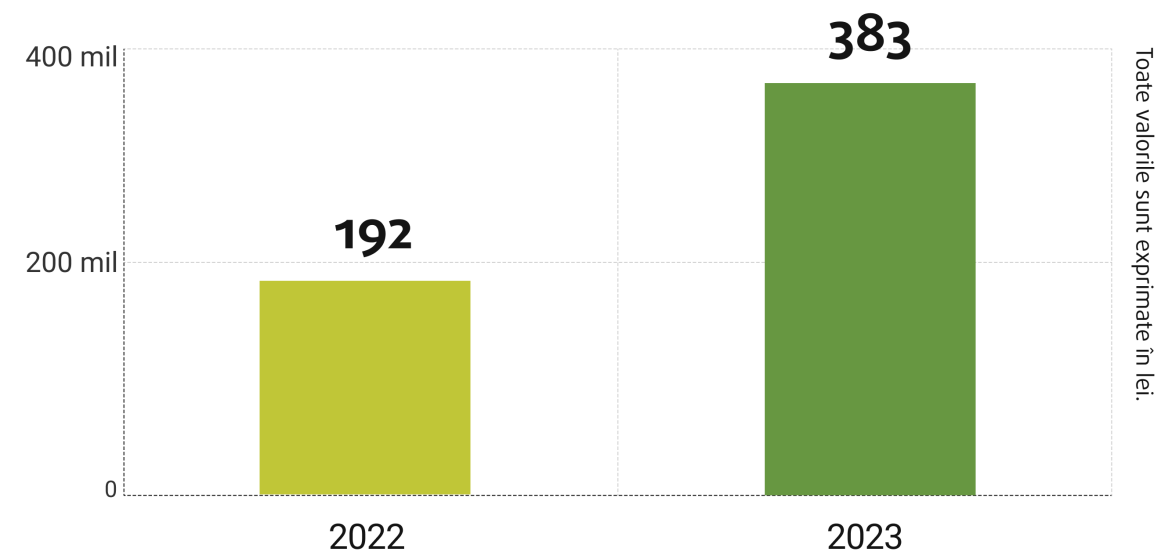


Nenos Software
nenos-software.ro

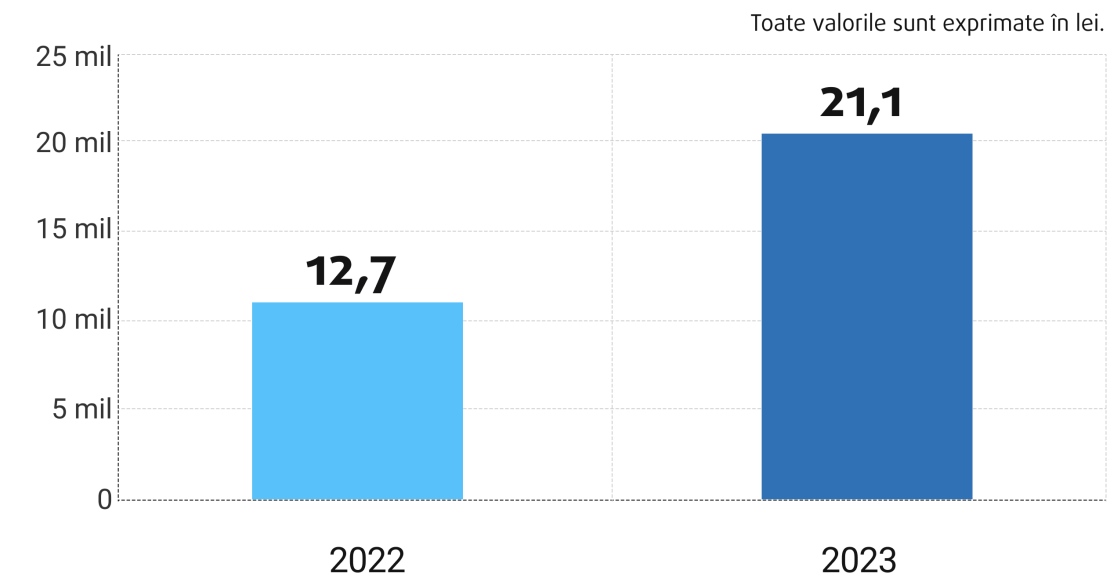


Rezultatele 2023

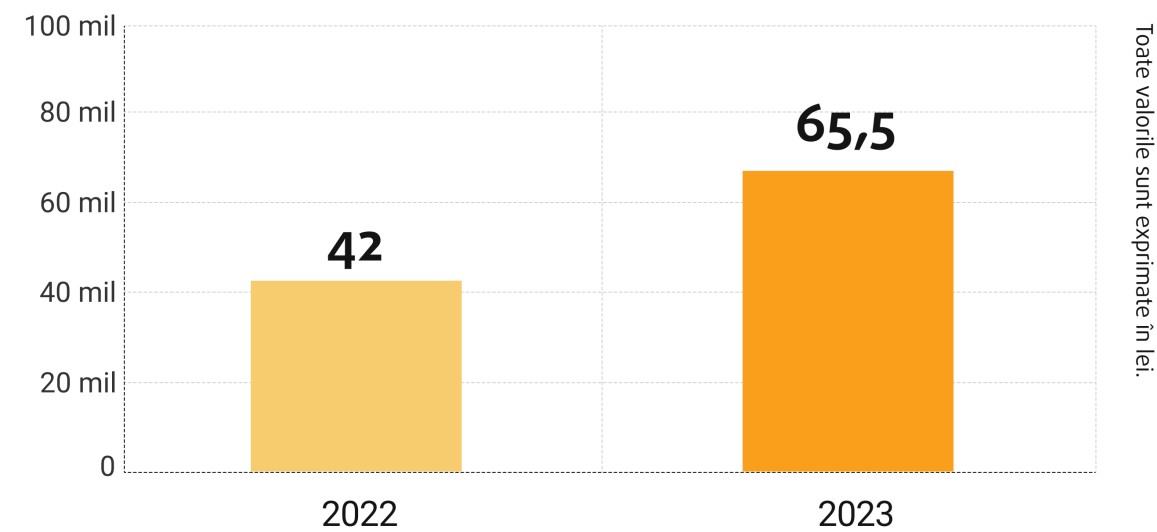
Evoluția Cifrei de Afaceri



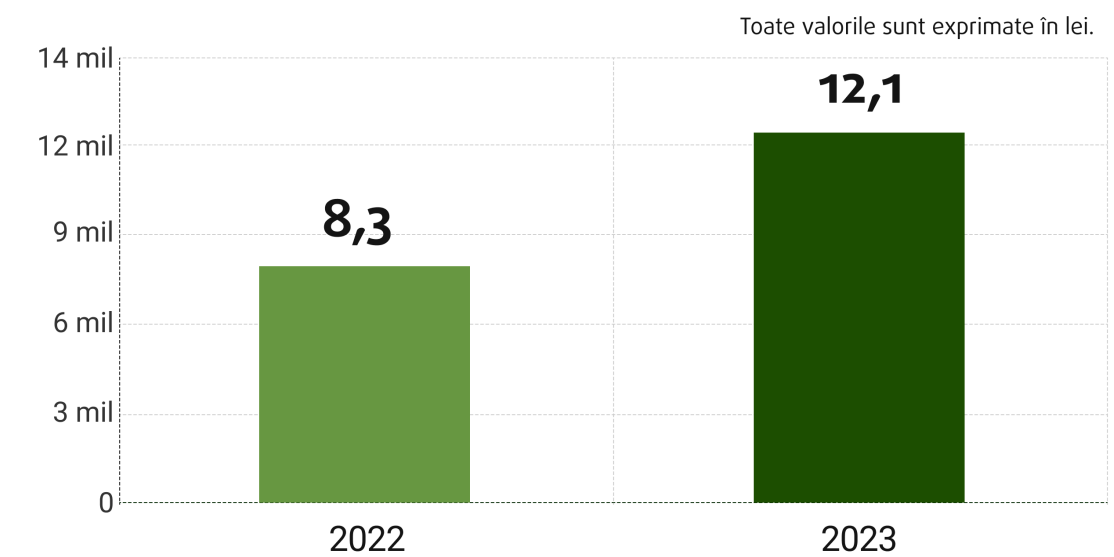
Evoluție EBITDA



Evoluția Marjei Brute



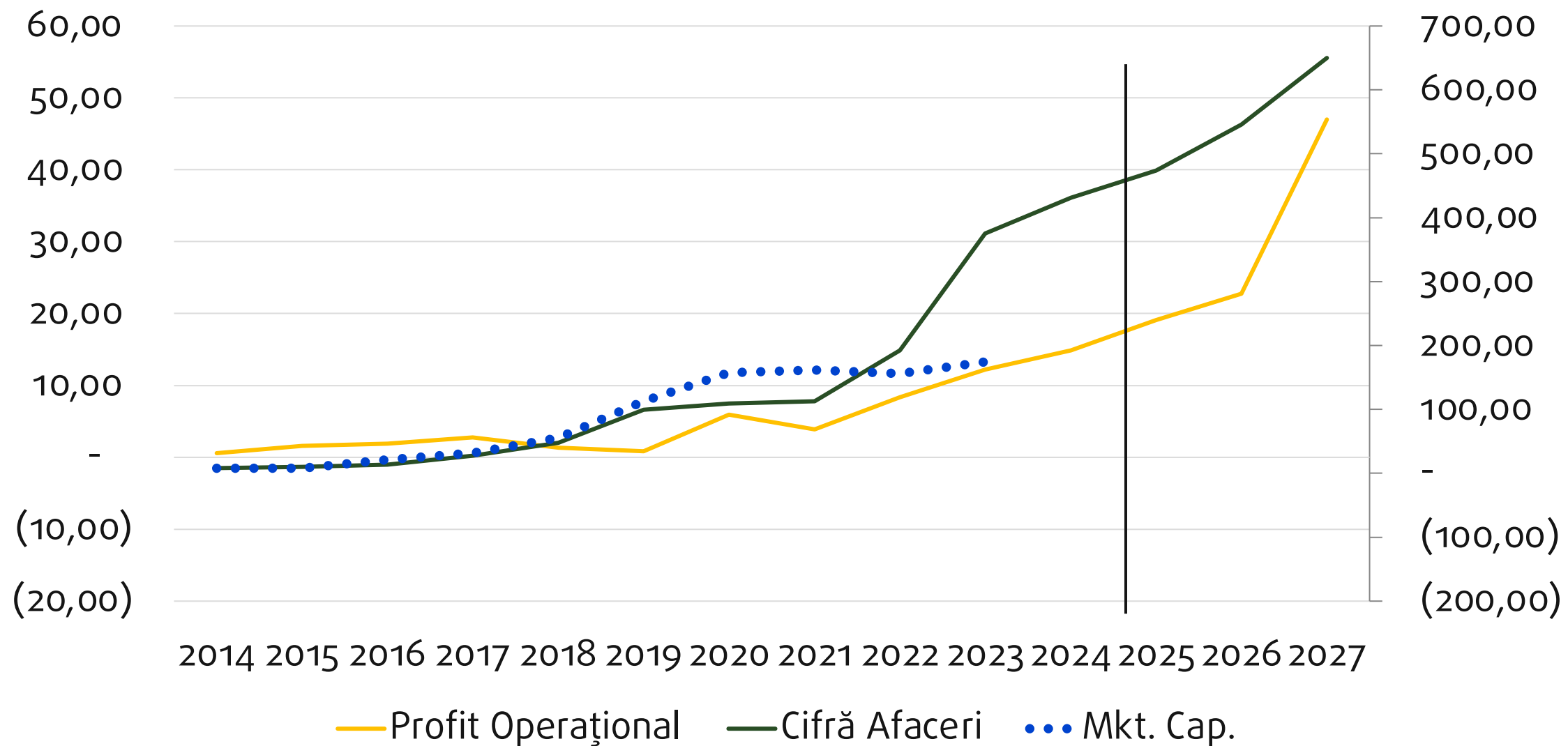
Evoluția Profitului Operațional



Cum a arătat
Bittnet pe BVB
în ultimii 9 ani

9 ani de BVB

Venituri, Profit Opeartional, Market Cap



Operațiune	Suma
Equity la 15 apr 2015	-864.743
MCS 05-Dec-17	-807.127
MCS 14-Dec-18	-2.892.205
MCS 10-Apr-20	-9.168.712
MCS 02-Mar-21	-10.725.345
Rascumparari 31-Aug-22	2.603.000
MCS 30-Mar-23	-29.700.000
Equity la 31-Dec-23	91.268.000
IRR	25.23%

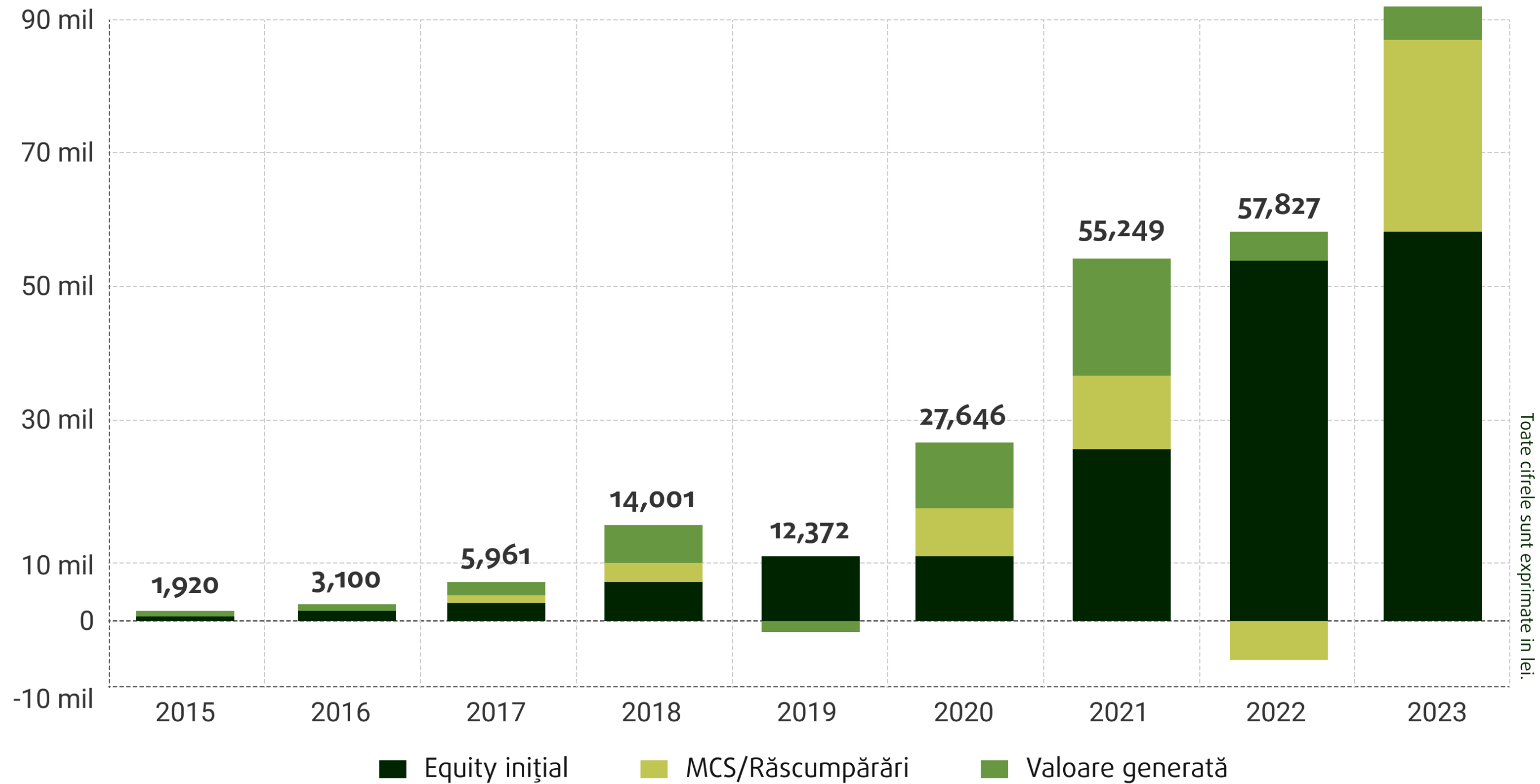
9 ani de BVB

	Cifră Afaceri	Profit Operațional	Profit Net	Cash Flow Operațiuni	Active	Numerar	Capital Propriu	Mkt. Cap.
2014	8.180	582	115	394	5.428	813	865	7.896
2015	9.993	1.608	889	471	8.253	3.008	1.920	8.108
2016	13.667	1.929	870	-1.768	10.446	2.355	3.100	21.418
2017	27.682	2.743	1.206	373	30.898	11.060	5.961	31.941
2018	47.891	1.319	4.408	3.397	59.069	13.048	14.001	55.530
2019	99.750	838	-4.458	8.502	88.462	20.824	12.372	112.717
2020	109.192	5.930	1.025	8.120	102.353	24.873	27.646	157.586
2021	112.591	3.879	13.021	4.242	133.961	23.405	55.249	161.907
2022	192.156	8.372	-2.192	17.995	220.596	42.300	57.494	155.902
2023	375.532	12.218	823	60.931	304.200	70.013	91.612	174.398
CAGR	53%	39%	20%	75%	56%	65%	68%	41%
YoY	95%	33%	20%	238%	37%	65%	59%	12%
Piața Principală	284%	1348%	14%	617%	245%	254%	638%	55%

9 ani pe BVB

Equity inițial vs. Valoare generată

ROE mediu la 8 ani: **+50,07%**



MULTUMIM!

