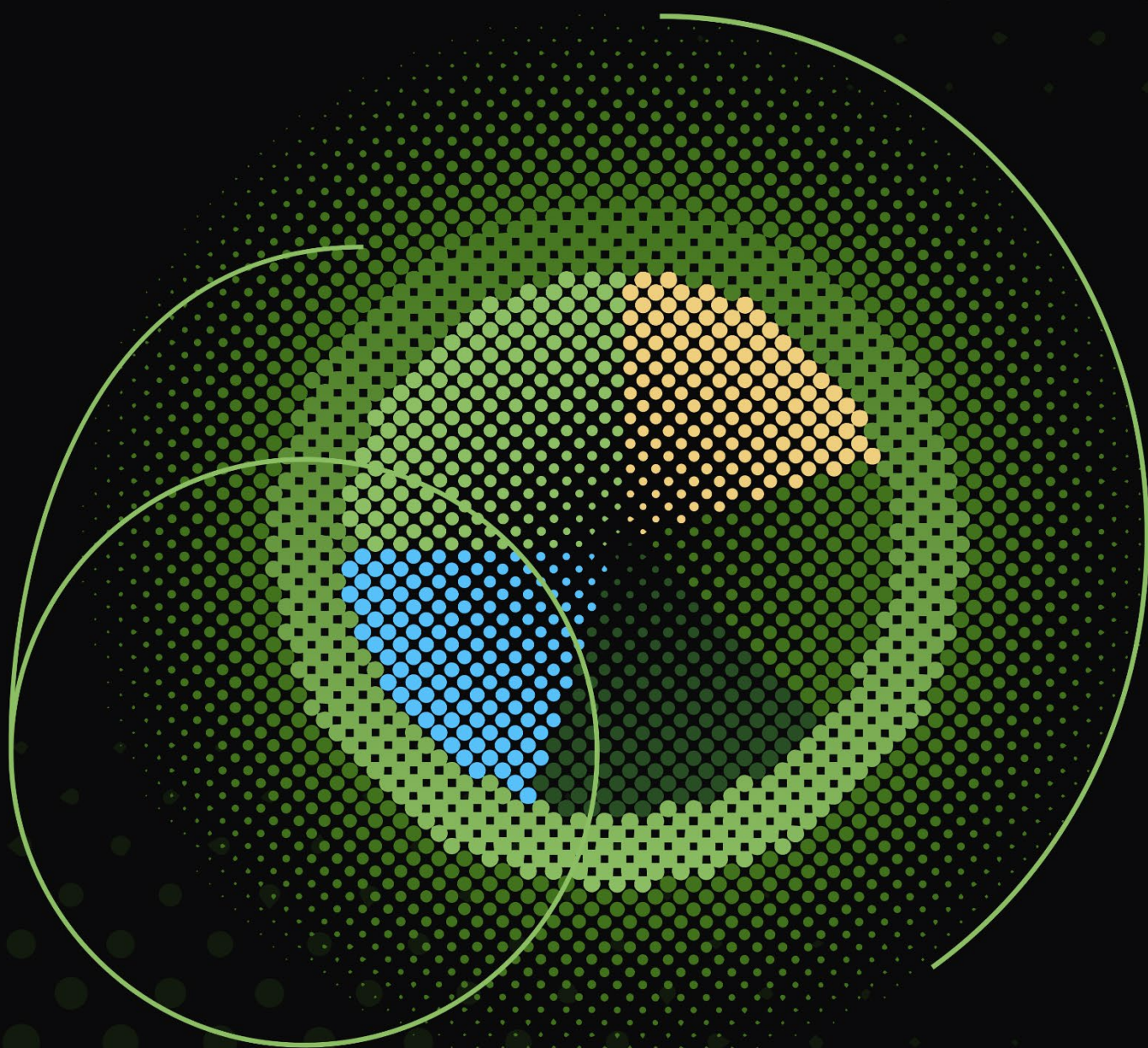


Bittnet Group — Raport Trimestrial BNET T1 2026



Raport trimestrial conform	Anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5 / 2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 - 31.03.2026
Data raportului	29 Mai 2026
Denumirea societății comerciale	BITTNET SYSTEMS S.A.
Sediul social	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4
Adresă corespondență / Punct de Lucru	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691
Numărul de telefon / fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	21181848
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J2007003752404
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categorica Standard
Capitalul social subscris și vărsat	63.417.671,40 lei lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	634.176.714 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 lei per acțiune
Simbol tranzacționare	BNET - acțiuni BNET26E , BNET27A, BNET28, BNET28A – obligațiuni
Cod ISIN acțiuni	ROBNETACNOR1
Contact	investors@bittnet.ro

Cuprins raport

Scrisoare de la CEO	4
Evenimente cheie în Q1 2026 la nivelul grupului Bittnet.....	5
Structura de grup în Q1 2026	5
Pilonul de Infrastructură Digitală în Q1 2026.....	5
Pilonul Platforme și produse digitale în Q1 2026	7
Pilonul de Educație în Q1 2026.....	9
Costuri alocate grupului	10
Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și filialelor acestuia	10
Poziția financiară consolidată – elemente de bilanț consolidat	10
Performanța emitentului și a filialelor, situația consolidată	11
Perspectiva anualizată asupra rezultatelor financiare TTM.....	12
Declarație privind perspectivele.....	12
Factori de Risc.....	13
Anexa 1 – Indicatori alternativi de performanță.....	13
Anexa 2 – Indicatori conform Anexa 13 Reg. ASF 5/2018.....	14
Situații Financiare interimare (neauditate) pentru 3 luni 2026	15

Scrisoare de la CEO

În primele trei luni ale anului 2026, Bittnet Group a înregistrat venituri consolidate de **53,2 milioane lei (+15% față de T1 2025)** și o marjă brută de **10 milioane lei (+22,8%)** pierderea operațională s-a diminuat de la **-7,3 milioane lei** la 31.03.2025 la **-2,9 milioane lei la 31.03.2026**, iar rezultatul net s-a menținut negativ: **-3,8 milioane lei**, însă pierderea s-a înjumătățit față de T1 2025. Trimestrul 1 rămâne, structural, ca volum de venituri, cel mai mic trimestru al anului pentru grupul nostru, sub 15-20% din veniturile anuale se realizează în T1 pentru că, pe verticala de infrastructură digitală, proiectele se negociază în prima parte a anului și se implementează în a doua. Chiar și în acest context, veniturile din prestarea de servicii s-au dublat față de T1 2025: de la 15,8 milioane la 31,7 milioane lei și confirmă direcția strategică pe care o urmărim: construirea unui grup antifrăgil, axat pe proiecte cu valoare adăugată mare, livrate de echipa proprie.

Dendrio a implementat în T1 peste **1.100 de proiecte pentru mai mult de 400 de clienți** și a atins profitul operațional bugetat, în pofida unei dinamici comerciale rezervate. Chiar dacă nu este un eveniment atribuibil primului trimestru, Dendrio Innovations a semnat două contracte semnificative în Aprilie și Mai care confirmă direcția pozitivă a companiei: un contract în valoare de **10,1 milioane lei** pentru o soluție de suport tehnic în proiectul de digitalizare a cărții de identitate electronice, și unul de **24,2 milioane lei** pentru livrarea de soluții de securitate cibernetică pentru sisteme informatice. Cybersecurity și AI rămân cele două axe principale ale cererii atât în mediul enterprise, cât și în sectorul public iar Dendrio se poziționează strategic pe ambele, inclusiv prin participarea la Datacenter Forum Romania 2026, unde discuția se concentrează spre centre de date, AI și infrastructuri critice.

Bittnet Training a avut cel mai bun trimestru din istoria sa: peste **18,5 milioane lei venituri** într-un singur trimestru (mai mult decât a generat întreg anul 2025) și un profit operațional pozitiv de **3,4 milioane lei** (față de -0,6 milioane lei pierdere în T1 2025). Echipa a livrat **peste 275 de sesiuni pentru peste 11.500 de cursanți**, susținute de două contracte mari câștigate la finalul lui 2025 pentru livrarea de cursuri de securitate cibernetică. Pipeline-ul pilonului pentru 2026 este solid și ne dă încredere că anul curent se poate înscrie printre cei mai buni din istoria Bittnet Training.

Competențele în AI (inteligentă artificială) traversează cei trei piloni ai grupului. **În Educație**, am atras peste 1.300 de participanți la webinarul AI în T1 și pregătim pentru finalul T2 lansarea unui produs de training AI pentru segmentul B2C. **În pilonul de Platforme digitale**, Elian investește în soluții bazate pe agenți AI pentru ERP, urmând direcția Microsoft, iar Nenos a consolidat modulele reutilizabile Agent AI și a obținut competența AWS în GenAI Services - prima de acest tip din România. **În pilonul de Infrastructură digitală**, AI este atât principalul motor de cerere, cât și o componentă tot mai prezentă în proiectele complexe pe care le livrăm. Pe măsură ce modulele AI accelerează, devine tot mai clar că diferența nu o face tehnologia, ci capacitatea organizațiilor de a o folosi în mod real iar grupul nostru este construit exact pentru această punte: infrastructura care o susține, soluțiile care o operaționalizează și oamenii care învață să o folosească.

Structura de capital și valorificarea portofoliului. În aprilie 2026, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat trei decizii importante pentru crearea de valoare pe termen lung: o nouă emisiune de obligațiuni corporative de până la **15 milioane euro**, cu dobândă **10,6%** și scadență în **2031**; un program de **răscumpărare de acțiuni proprii** (plafon maxim 300 milioane acțiuni); și o operațiune de **reducere a capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate**. În paralel, în mai 2026 am finalizat **vânzarea participației Bittnet în Softbinator Technologies** către cofondatorul Marius Băisan, într-o tranzacție de aproximativ **500 mii euro**. Tranzacția se înscrie în direcția strategică asumată de continuă valorificare a portofoliului de active și de direcționare a resurselor obținute către recompensarea acționarilor.



La nivelul grupului, **backlog-ul de contracte semnate cu livrare în 2026 este de aproximativ 219 milioane lei**, cu o marjă brută estimată la 36 milioane lei, la care se adaugă un pipeline calificat de **289 milioane lei**, cu o rată istorică de conversie de aproximativ 50%.

Ca întotdeauna, vă mulțumim pentru încrederea acordată și vă stăm la dispoziție pentru întrebări sau feedback la adresa dedicată: investors@bittnet.ro.

Mihai Logofătu,
Cofondator și CEO Bittnet Group

Evenimente cheie în Q1 2026 la nivelul grupului Bittnet

Semnarea unui contract semnificativ pentru livrarea de cursuri | Ianuarie 2026

La începutul lunii ianuarie, compania a informat investitorii despre semnarea unui contract semnificativ de furnizare de servicii de instruire în tehnologia informației. Contractul are valoarea de 7,56 milioane lei iar obiectul îl reprezintă livrarea în format fizic și online a unui număr de 97 sesiuni de curs în domeniul securității cibernetice. Proiectul se livrează pe perioada semestrului 1 2026.

Convocare AGOA & AGEA | Martie 2026

Suplimentar punctelor tradiționale pentru AGA de bilanț aferent exercițiului financiar 2025, respectiv aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate, descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație sau aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026, pe ordinea de zi s-a aflat și aprobarea derulării unei operațiuni de răscumpărare de acțiuni BNET, pentru un plafon maxim de 300 milioane de acțiuni precum și aprobarea emiterii de obligațiuni corporative. Toate propunerile Consiliului de Administrație regasite în convocatorul AGA au fost aprobate de acționari.

Evenimente subsecvente trimestrului 1 | Aprilie - Mai 2026

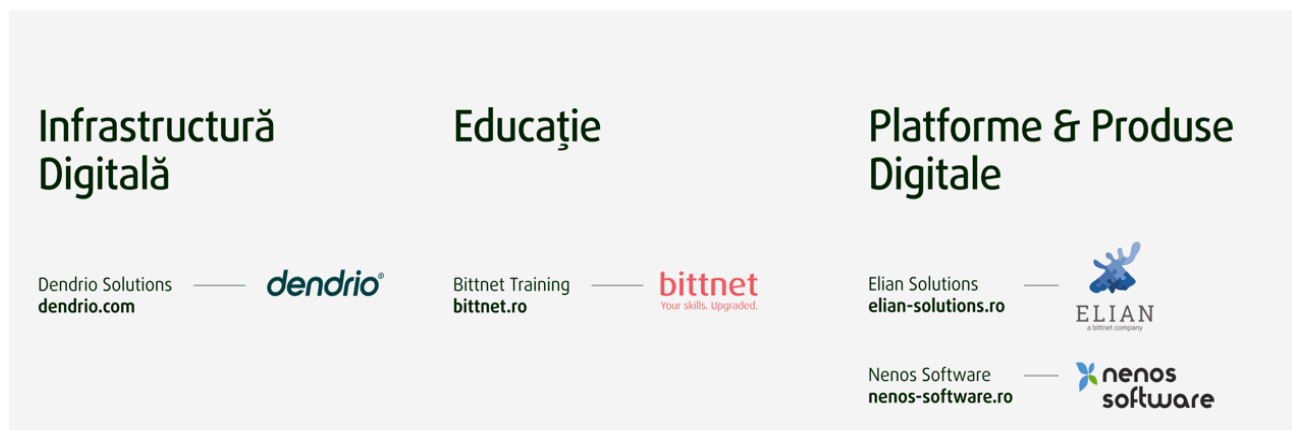
La finalul lunii aprilie emitentul a informat piața de capital despre semnarea unui contract semnificativ în cadrul pilonului de Infrastructură digitală de către Dendrio Innovations SRL. Contractul este în valoare de 10,1 milioane lei și presupune livrarea unei soluții de suport tehnic pentru servicii publice electronice, în cadrul unui proiect de digitalizare pentru promovarea cărții de identitate electronice. De asemenea, la începutul lunii mai a fost semnat un nou contract semnificativ, în valoare de 24,2 milioane lei, de către Dendrio Innovations, contract al cărui obiect presupune furnizarea unor soluții de securitate cibernetică pentru sisteme informatice.

Structura de grup în Q1 2026

bittnet
group

Piloni de business

Your Value.
Upgraded.



Actuala structură de grup conține 8 companii aflate în perimetrul de consolidare la care se adaugă compania-mamă Bittnet Systems SA; organizat în 4 branduri comerciale și în 3 piloni/verticale de afaceri (business units).

Pilonul de Infrastructură Digitală în Q1 2026

Dendrio își desfășoară activitatea într-un context macroeconomic și geopolitic caracterizat de un nivel ridicat de volatilitate și impredictibilitate, atât la nivel local, cât și regional și global. Pentru industria de infrastructură IT, acest context este amplificat de reducerea disponibilității echipamentelor care includ memorii DDR5 (Double

Data Rate 5), componentă utilizată în servere de înaltă performanță, echipamente enterprise de comunicații și dispozitive mobile de generație recentă.

Presiunea asupra lanțului de aprovizionare este determinată în principal de creșterea accelerată a cererii pentru capacități de procesare și memorie dedicate sistemelor AI, în special din partea hyperscalerilor, a dezvoltatorilor de modele AI de frontieră și a operatorilor de infrastructură neocloud. În acest context, producătorii globali de memorii au direcționat o parte semnificativă a capacităților de producție către segmente specializate, cu impact asupra disponibilității produselor utilizate în infrastructura IT tradițională.

Efectele directe se reflectă în volatilitatea prețurilor, în reducerea perioadelor de valabilitate a ofertelor și în potențiale întâzieri sau ajustări ale proiectelor, mai ales în cazul inițiativelor cu cicluri comerciale și de implementare extinse. Conform evaluărilor disponibile în piață, presiunea asupra aprovizionării cu memorii este estimată să rămână relevantă pe parcursul anilor 2026 și 2027.

Rezultate operaționale Q1 2026: Primul trimestru al anului 2026 a avut o evoluție operațională moderată, în linie cu așteptările și cu sezonality anticipată. Din perspectiva marjei brute, rezultatul s-a situat sub nivelul bugetat, cu o variație procentuală similară veniturilor. În același timp, printr-o administrare prudentă a costurilor și prin corelarea acestora cu nivelul veniturilor realizate, Dendrio a atins nivelul de profit operațional previzionat pentru trimestrul 1. Această evoluție confirmă capacitatea companiei de a adapta structura de costuri la condițiile de piață, menținând disciplina operațională într-un mediu volatil.

În Q1 2026, Dendrio a livrat peste 1.100 de proiecte pentru mai mult de 400 de clienți, reflectând diversitatea portofoliului și capacitatea companiei de a executa un volum semnificativ de proiecte, inclusiv în condiții de piață mai puțin favorabile.

Perspective pentru 2026: Având în vedere contextul actual – marcat de instabilitate internă, tensiuni regionale și presiuni persistente asupra lanțului de aprovizionare pentru componente IT critice – compania estimează că anul 2026 va avea o sezonality apropiată de cea din 2025, cu un prim semestru mai redus ca dinamică și o accelerare a activității în a doua parte a anului.

Dendrio menține o perspectivă prudent-optimistă pentru anul 2026, bazată pe proiectele aflate în derulare, pe un pipeline comercial consistent și pe continuarea măsurilor de eficientizare operațională. Obiectivul companiei rămâne atingerea țintei de profit operațional asumate prin bugetul anual.

Priorități pentru perioada următoare: Concentrarea pe proiecte enterprise, cu monitorizarea atentă a costurilor oferite și identificarea de alternative tehnice sau comerciale acolo unde condițiile de preț nu pot fi menținute. Accelerarea conversiei pipeline-ului existent, cu prioritizarea proiectelor cu relevanță strategică și potențial ridicat de marjă.

Redimensionarea operațiunilor pentru creșterea ponderii proiectelor cu valoare adăugată mare și reducerea expunerii la proiecte cu componentă limitată de servicii proprii.

Rezultate pilonul Infrastructură Digitală	31.Martie.2026	31.Martie.2025	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	25.844.270	36.877.067	-30%
Prestarea de servicii	7.769.687	8.831.290	-12%
Vânzarea de mărfuri	18.074.583	28.045.777	-35%
Costul vânzărilor	(22.499.607)	(31.821.469)	-29%
Mărfuri/materiale	(16.198.473)	(23.177.761)	-30%
Servicii cloud	(2.940.753)	(3.489.740)	-15%
Ore-Om	(3.360.381)	(5.153.968)	-34%
Marjă brută	3.344.664	5.055.598	-34%
Alte venituri	50.129	338.371	-85%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(2.659.096)	(3.388.892)	-21%
Ore-Om	(2.131.309)	(2.881.358)	-26%
Publicitate	(527.787)	(507.534)	4%
Cheltuieli administrative (din care)	(5.949.895)	(7.631.936)	-22%
Ore-Om	(2.484.452)	(3.555.966)	-30%
Amortizare	(1.481.652)	(1.580.719)	-6,3%
Alte servicii terți	(789.736)	(905.161)	-12%
Diverse	(1.194.056)	(1.590.091)	-25%
Profit operațional (fără one-offs)	(5.214.198)	(5.626.858)	-7,3%

EBIT	(5.214.198)	(5.626.858)	-7,3%
EBITDA	(3.732.546)	(4.046.239)	-7,8%

Pilonul Platforme și produse digitale în Q1 2026

Eliau:

Pentru cele două companii de implementare a soluției ERP Microsoft Business Central primele 3 luni au fost marcate de o consolidare a afacerilor. Veniturile consolidate din contractele cu clienții Eliau au atins 7,98 milioane lei, în Q1 2026, în creștere cu aproximativ 23% față de aceeași perioadă a anului anterior, confirmând traiectoria ascendentă a companiei. Din totalul cifrei de afaceri, aproape 60% au reprezentat venituri din implementarea soluției și servicii de suport.

Veniturile din licențiere (aprox. 42% din cifra de afaceri) continuă să reprezinte principalul segment care compune cifra de afaceri a companiei, în linie cu strategia asumată de orientare către proiecte mari, de anvergură. Modelul SaaS domină această categorie, generând peste jumătate din veniturile din licențiere – o confirmare a tracțiunii pe care soluțiile cloud o au în rândul clienților noștri. Această tendință reflectă atât preferințele în schimbare ale pieței, cât și eforturile comerciale deliberate ale echipei de a poziționa SaaS ca opțiune principală în procesul de vânzare. Ne așteptăm ca această pondere să se mențină sau să crească pe parcursul anului 2026.

Veniturile din Implementare au reprezentat în Q1 aproape 35% din cifra de afaceri. Ponderea serviciilor de implementare se menține la nivelul înregistrat în Q1 2025, semn al unei activități operaționale susținute și predictibile. Veniturile din această categorie au fost generate atât din implementări de soluții noi, cât și din proiecte de upgrade tehnologic: clienți existenți care migrează de la versiuni mai vechi la ultima generație de tehnologie. Ambele tipuri de proiecte au contribuit echilibrat la rezultat, reflectând diversitatea portofoliului activ de livrări început din a doua parte a anului 2025.

Veniturile din serviciile de Suport au reprezentat aproximativ 23% din cifra de afaceri – Scăderea ponderii serviciilor de suport față de 26% în Q1 2025 este o tendință anticipată, care reflectă în primul rând o schimbare în modul în care clienții își alocă bugetele, și nu o reducere a activității sau a portofoliului. Dimpotrivă, numărul clienților activi în suport este în creștere, ca efect direct al proiectelor de implementare livrate în perioadele anterioare; fiecare implementare finalizată se transformă în mod natural într-un client nou în portofoliul de suport.

Schimbarea esențială pe care am constatat-o în Q1 constă în natura cheltuielilor: clienții nu mai alocă bugete pentru cerințe de dezvoltare pe soluțiile existente, preferând să investească acele resurse în proiecte de upgrade sau reimplementare la ultima tehnologie. Acest lucru mută veniturile asociate din zona de suport în zona de servicii de implementare. Privită în ansamblu, această dinamică este un semnal pozitiv: clienții investesc în modernizare, iar Eliau beneficiază de acest trend pe ambele linii de business.

Consolidarea relației cu clienții, ca parte a inițiativelor strategice: A fost lansat programul „Ziua Porților Deschise Eliau”, prin care clienții au fost invitați la sediul companiei pentru sesiuni dedicate prezentării echipei de suport, procedurilor operaționale și instruirilor tehnice. Inițiativa susține obiectivul strategic de aprofundare a parteneriatelor cu clienții din portofoliu și de creștere a încrederii în echipa și procesele Eliau. Este un program pe care îl vom continua și în perioadele următoare.

Specializarea pe industrii: A fost demarat procesul de segmentare și specializare a echipei pe verticale de business, cu scopul de a dezvolta expertiză dedicată pe sectoare și soluții specifice, sporind astfel relevanța și valoarea oferită clienților din fiecare industrie.

ERP & Inteligența Artificială: Urmând direcția strategică stabilită de Microsoft, Eliau investește activ în instruirea echipei și dezvoltarea de competențe în soluții bazate pe agenți AI pentru ERP. Ne angajăm să rămânem un partener de inovație pentru clienții noștri, conectat la ultimele evoluții tehnologice și capabil să le traducă în soluții concrete și relevante.

Nenos:

Pentru Nenos primul trimestru a confirmat direcția stabilită la finalul lui 2025: productivizare, scalabilitate și creștere susținută. Nenos Software și Nonlinear au deschis anul cu un momentum pozitiv, consolidând poziția pe piață prin proiecte noi în industrii diverse și prin maturizarea produsului DeDup for SharePoint la nivel internațional. Eforturile depuse în 2025 – peste 20 de POC-uri livrate, reorganizarea internă și tranziția spre vânzare consultativă – încep să producă rezultate concrete. Q1 2026 a însemnat primul trimestru în care componentele reutilizabile Agentic AI au redus vizibil timpii de livrare, iar echipa extinsă și-a demonstrat capacitatea tehnică crescută.

DeDup continuă să fie produsul realizat de Nenos cu cea mai clară și măsurabilă traiectorie de creștere. În Q1 2026, datele din Microsoft Azure Marketplace confirmă o evoluție solidă pe toate dimensiunile relevante:

- 278 subscripții active: creștere de +29% față de perioada anterioară
- 279 site-uri active: creștere de +31%
- 211 clienți unici activi: creștere de +22%
- Rata de churn (rata de abandon) în scădere cu 26% semnal al retenției și satisfacției clienților
- Peste 3.850 de vizite pe pagina de marketplace, cu o rată de conversie de 12%

După onboarding-ul global din 2025, DeDup rulează acum în toate subsidiarele Coca-Cola. Aceasta este una dintre cele mai puternice referințe enterprise disponibile în piața internațională și un semnal de maturitate a produsului.

Kontext – Platformă Agentic AI: În Q1 2026, produsul Kontext nu a înregistrat progrese majore pe zona de clienți noi. Contextul este unul deliberat: efortul echipei a fost orientat spre consolidarea și standardizarea modulelor interne, reducerea timpilor de livrare și pregătirea fundației tehnice pentru o scalare comercială sanatoasă în trimestrele următoare.

Pipeline-ul comercial ramane activ cu oportunitati concrete în HoReCa, FMCG, Energie și Oil&Gas. Așteptăm materializarea contractelor în trimestrul următor.

Echipa Nenos: Q1 2026 a fost un trimestru de consolidare și extindere simultană a echipei:

- Angajări noi – capacitate tehnică extinsă în zone strategice pentru susținerea creșterii planificate
- Tranziția Python / Agentic AI finalizată – investiția din semestrul 2 2025 produce acum rezultate directe; colegii web contribuie activ la proiectele AI
- Ajustări organizaționale pentru optimizarea eficienței și alinierea la direcția de produs
- Certificările Generative AI sunt planificate pentru Q2 2026. Procesul este structurat și reprezintă un angajament asumat atât intern cât și față de clienții noștri enterprise.

Provocari în continuare pentru Nenos:

- Cicluri lungi de vânzare enterprise – interesul există din partea clienților, dar decizia se ia greu
- Educația clientului rămâne parte din ciclul de vânzare pe piața românească
- Echilibrul între livrare proiecte custom și investiția continuă în produse scalabile

Obiective Q2 2026:

- Materializarea pipeline-ului în contracte
- Creșterea produsului DeDup – target: depășirea pragului de 300 subscripții active
- Certificări GenAI finalizate în cadrul echipei
- Kontext – reluarea comercializării active pe baza modulelor standardizate din Q1
- Oferta verticală Agentic AI – propuneri clare și diferențiate pe sectoarele validate în Q1

Rezultate Platforme și produse digitale	31.Martie2026	31.Martie.2025	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	8.903.630	7.371.354	20,8%
Prestarea de servicii	5.516.369	4.858.053	13,6%
Vânzarea de mărfuri	3.387.262	2.513.301	34,8%
Costul vânzărilor	(6.839.142)	(5.320.640)	28,5%
Mărfuri/materiale	(2.167.356)	(1.439.588)	50,6%
Servicii cloud	(175.870)	(37.342)	371%
Ore-Om	(4.495.916)	(3.843.710)	17%
Marjă brută	2.064.489	2.050.713	0,7%

Alte venituri	11.135	24.507	-54,6%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(508.156)	(312.780)	62,5%
Ore-Om	(459.878)	(259.632)	77,1%
Publicitate	(48.278)	(53.148)	-9,2%
Cheltuieli administrative (din care)	(1.672.979)	(1.378.391)	87,7%
Ore-Om	(911.295)	(628.466)	44,8%
Amortizare	(335.469)	(272.733)	23%
Alte servicii terți	(217.015)	(242.012)	-10,3%
Diverse	(209.200)	(235.179)	-11%
Profit operațional (fără one-offs)	(105.511)	384.050	-127%
EBIT	(105.511)	384.050	-127%
EBITDA	229.957	656.783	-65%

Pilonul de Educație în Q1 2026

Trimestrul 1 2026 a adus pentru pilonul de Educație venituri record datorită livrării proiectelor semnificative câștigate la finalul anului trecut care au dus la o cifra de afaceri de peste 18,5 milioane lei.

Departamentul de Product și-a calibrat activitatea în jurul unor OKR-uri măsurabile (Objectives and Key Results), cu accent pe susținerea creșterii veniturilor și alinierea portofoliului la tendințele actuale ale pieței, în special în zona de Inteligență Artificială (AI). Am actualizat produsele și prețurile pentru a reflecta realitățile curente ale pieței și am lucrat activ la consolidarea și extinderea proiectelor în parteneriat cu vendorii strategici, care au generat venituri de peste 62.000 euro. Campaniile și webin-ariile desfășurate în Q1 au atras peste 1.300 de participanți, reflectând interesul crescut pentru zona AI, una dintre ariile principale de focus ale departamentului. În paralel, echipa a pus bazele unui nou produs de training AI destinat segmentului B2C, care urmează să fie lansat în Q2 2026.

Strategia în departamentul de Marketing al diviziei de Educație a urmărit îmbunătățirea calității cererilor generate pentru serviciile profesionale de training, optimizarea etapei anterioare procesului de vânzări și consolidarea pipeline-ului comercial pentru trimestrele următoare. Aceste obiective au fost susținute printr-un mix integrat de tactici, incluzând SEO & GEO, cu accent pe optimizarea website-ului pentru modelele lingvistice de mari dimensiuni, SEM, automatizări și fluxuri bazate pe agenți AI, PR, email marketing și evenimente, toate validate și consolidate printr-o abordare data-driven.

Activitatea de marketing a generat 181 de cereri relevante din partea potențialilor clienți, dintre care 120 au fost validate de echipa de vânzări ca oportunități comerciale cu potențial real. Valoarea noilor oportunități create în Q1 2026 a fost de aproximativ 382.000 euro, iar valoarea oportunităților câștigate în aceeași perioadă, provenite atât din oportunități rămase din 2025, cât și din cele generate în Q1 2026, a fost de aproximativ 159.000 euro.

În sectorul B2B, pe perioada primului trimestru al anului au fost generate 180 de proiecte de business cu o cifra totală de 750.000 euro, din care câștigate 54 de oportunități reprezentând 220.000 euro. Conversia de o treime din punct de vedere al numărului de proiecte, cât și al valorii acestora ne conferă posibilitatea de a asigura atingerea obiectivelor în următoarele 3 trimestre ale anului în curs.

În sectorul B2G (business-to-government) am semnat în Q1 2026 proiecte care au generat o cifră de afaceri de 3 milioane euro. Rezultatele au fost susținute de proiecte din zona de educație și digitalizare a sectorului public, în special proiecte finanțate prin PNRR. În ansamblu, Q1 2026 a reprezentat un trimestru solid pentru echipa BID, atât din perspectiva performanței financiare, cât și a dezvoltării pipeline-ului de oportunități pentru perioada următoare.

În zona de Training Delivery am livrat peste 275 de clase online și cu prezență fizică, pentru mai mult de 11.570 de participanți, contribuind activ la implementarea cu succes a proiectelor derulate cu instituții publice și private, într-un context marcat de un volum record de clase și cursanți și menținând un nivel ridicat al calității serviciilor oferite. Totodată, echipa a susținut dezvoltarea business-ului prin livrarea de proiecte personalizate și learning journeys, extinderea colaborării cu trainerii și partenerii internaționali, precum și prin contribuția la generarea de venituri din inițiative de trainer rental și shared resources.

Rezultate Educație IT	31.Martie.2026	31.Martie.2025	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	18.504.666	2.186.504	746,3%
Prestarea de servicii	18.504.666	2.186.504	746,3%
Costul vânzărilor	(13.867.390)	(1.119.849)	1138,3%
Mărfuri/materiale	(225.955)	(52.087)	333,8%
Servicii cloud	(12.982.269)	(932.011)	1292,9%
Ore-Om	(659.166)	(135.752)	385,6%
Marjă brută	4.637.276	1.066.655	334,7%
Alte venituri	2.355	2.343	0,5%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(587.741)	(866.141)	-32,1%
Ore-Om	(406.158)	(670.965)	-39,5%
Publicitate	(181.584)	(195.176)	-7%
Cheltuieli administrative (din care)	(670.544)	(820.404)	-18,3%
Ore-Om	(16.057)	(109.516)	-114,7%
Amortizare	(459.568)	(472.251)	-2,7%
Alte servicii terți	(177.787)	(186.792)	-4,8%
Diverse	(49.246)	(51.845)	-5,0%
Profit operațional (fără one-offs)	3.381.346	(617.547)	647,5%
EBIT	3.381.346	(617.547)	647,5%
EBITDA	3.840.915	(145.296)	2743,5%

Costuri alocate grupului

În afara de fluxurile operaționale de zi cu zi generate de activitatea curentă a companiilor ce compun perimetrul de consolidare, grupul mai realizează cheltuieli specifice organizării tip holding precum și din activitatea de M&A sau cheltuieli legate de emiterea și menținerea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise pe sistemele BVB.

Costuri Grup	31.Martie.2026	31.Martie.2025	Evoluție
Alte venituri	-	-	-
Cheltuieli de vânzare/distribuție	110.917	131.854	-15,9%
Cheltuieli de personal	-	87.505	-100%
Publicitate	110.917	44.348	150,1%
Cheltuieli administrative (din care)	902.741	1.313.037	-31,2%
Cheltuieli de personal	466.786	750.613	-37,8%
Amortizare	171.309	177.925	-3,7%
Alte servicii terți	155.907	320.948	-51,4%
Diverse	108.738	63.551	71,1%
Profit operațional (fără one-offs)	(1.013.658)	(1.444.891)	-29,8%

Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și filialelor acestuia

Poziția financiară consolidată – elemente de bilanț consolidat

Activele imobilizate au variat în mică măsură de la o perioadă la alta (+2%) situându-se la finalul Q1 la 115 milioane lei. Activele circulante au scăzut cu 13% fiind influențate în cea mai mare parte de scăderea creanțelor comerciale de la 86,9 milioane lei la Q1 2025 la 62,3 milioane lei la Q1 2026. Numerarul și echivalentele s-au situat la valoarea de 35,9 milioane lei la 31 martie 2026 (vs 21,9 milioane lei la 31 martie 2025). În acest context, la 31 martie 2026, totalul activelor nu au înregistrat fluctuații semnificative versus valoarea înregistrată la 31 martie 2025, situându-se la finalul lui Q1 la 232 milioane lei. Prin comparație, la 31 decembrie soldul poziției de active era la valoarea de 384 milioane lei, diferența fiind rezultată din fluctuațiile activelor circulante, pozițiile de numerar (care înregistra o valoare istorică, dar care a echilibrat soldul balanței comerciale pe parcursul Q1 prin scăderea datoriilor la furnizori) și poziției de creanțe comerciale.

Totalul capitalurilor a scăzut până la 61,7 milioane lei, firesct avânv în vedere rezultatul negativ înregistrat la Q1 2026.

Totalul datoriilor pe termen lung s-au situat la 47,4 milioane lei la 31 martie 2026, față de 58,9 milioane lei anul trecut în timp ce doatoriile pe termen scurt au crescut marginal (cu 2%) situându-se la finalul perioadei de raportare la valoarea de 122 milioane lei.

Dintre acestea, împrumuturile bancare la termen scurt au scăzut cu 41% de la 19 milioane la 11 milioane lei, în timp ce împrumuturile bancare la termen lung s-au pastrat aproape de același nivel: 12 milioane lei la Q1 2026 (vs 11,4 milioane lei la Q1 2025).

Performanța emitentului și a filialelor, situația consolidată

Bittnet Group (consolidat)	31.Martie.2026	31.Martie.2025	Evoluție
Venituri din contracte cu clienții	53.252.567	46.434.925	14,7%
Venituri din prestarea de servicii	31.682.223	15.857.974	99,8%
Vânzarea de mărfuri	21.570.345	30.576.951	-28,5%
Costul vânzărilor	(43.206.138)	(38.261.958)	13%
Costul vânzării de mărfuri / materiale	(34.034.341)	(28.779.388)	18,3%
Servicii Cloud	(656.335)	(349.141)	88%
Ore-Om	(8.515.462)	(9.133.429)	-6,8%
Marja brută	10.046.429	8.172.967	22,9%
Alte venituri	63.620	365.221	-82,6%
Cheltuieli de vânzare / distribuție	(3.865.911)	(4.699.666)	-17,7%
Ore-Om	(2.997.345)	(3.899.460)	-23,1%
Publicitate	(868.566)	(800.206)	8,5%
Cheltuieli administrative (din care)	(9.196.159)	(11.143.768)	-17%
Ore-Om	(3.846.476)	(5.044.561)	-23,8%
Amortizare	(2.447.998)	(2.503.629)	-2,2%
Alte servicii terți	(1.340.445)	(1.654.913)	-19%
Profitul operațional (fără one-offs)	(2.952.020)	(7.305.246)	-59%
EBIT	(2.952.020)	(7.305.246)	-59%
EBITDA	(504.022)	(4.801.618)	-89%
Ajustări SOP	-	(233.853)	-
Impairment fond comercial	-	-	-
Câștig / pierdere titluri puse în echivalență	112.803	(64.230)	-275,6%
Venituri / cheltuieli din evaluarea titlurilor	(405.222)	(1.317.053)	-69,2%
Alte venituri financiare	542.471	159.527	240,1%
Cheltuieli financiare	(1.797.304)	(2.263.820)	-20,6%
Profit brut	(4.499.273)	(11.024.676)	-59%
Profit net	(3.872.181)	(9.534.471)	-59%

În Q1 2026 cifra de afaceri consolidată a crescut cu 15% comparativ cu primul trimestru din 2025 – atingând valoarea de 53,2 milioane lei. Dacă veniturile din vânzarea de mărfuri au scăzut cu 28% (un procent similar celui înregistrat de business-ul din divizia de Infrastructură digitală, în cadrul căreia se comercializează cel mai mare volum de mărfuri) veniturile din prestarea de servicii au înregistrat aproape o dublare în valoare nominală: de la 15,8 milioane lei la finalul Q1 2025, la 31,6 milioane lei la finalul Q1 2026. Această creștere se datorează în mare parte veniturilor record înregistrate în prima parte a anului de divizia de Educație. Avansul veniturilor din servicii a generat un avans al marjei brute consolidate de 23%, depășind valoarea de 10 milioane lei la finalul trimestrului 1. Cheltuielile administrative au fost reduse de la 11 milioane la 9,1 milioane lei – o scădere de 17%. Pierderea operațională înregistrată la finalul trimestrului 1 este de -2,9 milioane lei (față de o pierdere de -7,3 milioane în Q1 2025).

Perspectiva anualizată asupra rezultatelor financiare TTM

La fel ca la fiecare perioadă de raportare, prezentăm mai jos rezultatele grupului din perspectivă anualizată (ultimele "12 luni" închise), pentru a avea o imagine asupra evoluției pe termen mediu/lung asupra business-ului grupului Bittnet.

RON	Trailing 12 M Q1 2026	Trailing 12M Q1 2025	Evoluție
Venituri din contracte cu clienții	401.073.776	409.380.812	-2%
Costul vânzărilor	(338.184.391)	(333.813.766)	1,3%
Marja brută	62.889.386	75.567.046	-16,8%
Alte venituri	950.965	2.414.392	-60,6%
Costuri de vânzare / distribuție	(18.786.096)	(20.572.444)	-8,7%
Cheltuieli administrative	(39.061.262)	(44.052.952)	-11%
EBIT	5.992.993	13.356.042	-55%
Rezultat one-off	-	-	-
Profit operațional (fără one-offs)	5.992.993	13.356.042	-62%
Cheltuieli cu SOP	(77.951)	(962.436)	-91,9%
Costuri pre-achiziție M&A-uri	-	(45.510)	-
Depreciere fond comercial	-	(2.078.990)	-
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	133.687	(92.232)	-245%
Venituri financiare	2.852.248	(3.308.306)	186%
Cheltuieli financiare	(8.240.806)	(7.515.212)	9%
Profit brut	660.171	(646.644)	-202%
Impozit pe profit	146.818	1.548.296	-90,5%
Profit net, din care:	513.354	(2.194.940)	-123%
Atribuibil societății mamă	(251.225)	(2.703.984)	-90%
Interese care nu controlează	764.579	509.044	50%

Declarație privind perspectivele

Prezentul Document conține declarații privind perspectivele în sensul legislației care reglementează valorile mobiliare din anumite jurisdicții. În unele cazuri, aceste declarații privind perspectivele pot fi identificate prin folosirea terminologiei specifice perspectivei, inclusiv declarații precedate de, urmate de, sau care includ termenii „poate”, „va”, „ar urma”, „ar trebui”, „se așteaptă”, „intenționează”, „estimează”, „prevede”, „anticipază”, „are în proiect”, „crede”, „încearcă”, „plănuiește”, „previzionează”, „continuă”, „se angajează”, „se obligă” „este așteptată”, sau, în fiecare caz, forme negative ale acestora sau alte variații sau altă terminologie similară ori discutarea strategiilor, planurilor, obiectivelor, normelor, scopurilor, evenimentelor și intențiilor viitoare. Aceste perspective apar în mai multe locuri în acest document.

Perspectivele includ declarații privind intențiile, convingerile sau așteptările actuale privitoare, printre altele, la rezultatele operațiunilor, viziunile, creșterea, strategia și politica dividendelor sau industria în care Societatea își desfășoară activitatea. Declarațiile privind perspectivele conținute de acest document e raportează la data acestui document. Societatea nu își asumă nicio obligație de a difuza orice actualizări sau revizuirii aduse oricărei asemenea declarații privind perspectivele conținute de acest Document pentru a reflecta orice schimbare în așteptările Societății privitoare la acestea sau orice modificare intervenită în ceea ce privește evenimentele, condițiile sau circumstanțele pe care se bazează oricare dintre aceste declarații, cu excepția cazului în care trebuie să se procedeze astfel conform legislației aplicabile.

Declarațiile privind perspectivele includ riscuri cunoscute și necunoscute, incertitudini și alți factori importanți care se află dincolo de controlul Societății și care ar putea face ca rezultatele, performanțele sau realizările sale efective să difere semnificativ de rezultatele, performanța sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de aceste perspective. Aceste declarații privind perspectivele se bazează pe numeroase prezumții privitoare la strategiile comerciale prezente și viitoare ale Societății și pe mediul în care acesta își va desfășura activitatea pe viitor.

Printre factorii importanți care pot determina ca rezultatele sau performanțele efective ale Societății să difere semnificativ de cele exprimate de aceste perspective se numără factorii descriși în secțiunea „Factori de Risc”

a Documentului Universal de Înregistrare, precum și în alte secțiuni ale prezentului Document. Acești factori includ, dar fără a fi limitați la fluctuațiile ratelor de dobândă, întârzierile în livrări de către producători sau distribuitori determinate de deficitul global de semiconductori, situația economică și socială din România . Aceste riscuri și restul informațiilor descrise în secțiunea „Factori de Risc” nu sunt exhaustive. Alte secțiuni din acest Document descriu alți factori care ar putea afecta în mod negativ rezultatele Societății cu privire la operațiunile sale, poziția financiară și dezvoltarea industriei în care Societatea își desfășoară activitatea. Din când în când, pot apărea noi riscuri care afectează operațiunile și activitatea Grupului, și nu este posibil ca Societatea să prevadă toate aceste riscuri, și nici nu poate să evalueze impactul tuturor acestor riscuri sau măsura în care orice astfel de riscuri sau combinație de aceste riscuri și alți factori, pot determina ca rezultatele efective să difere semnificativ de cele conținute de orice perspective.

La momentul citirii declarațiilor privind perspectivele, investitorii trebuie să ia în considerare cu atenție factorii de mai sus și alte incertitudini sau evenimente, în special în lumina mediului politic, economic, social și juridic în care Societatea își desfășoară activitatea. Date fiind aceste riscuri și incertitudini, investitorii nu trebuie să se bazeze pe declarațiile privind perspectivele ca fiind o previziune a rezultatelor efective.

Factori de Risc

Reamintim ca investiția în acțiunile sau obligațiunile emise de Bittnet comportă un număr de riscuri specifice instrumentelor financiare dar și industriei ori contextului economic în care grupul Bittnet activează. Acestea sunt descrise pe larg în Documentul de înregistrare universal publicat pe pagina emitentului de la BVB și pe site-ul propriu: <https://investors.bittnet.ro/document-de-inregistrare/>

Anexa 1 – Indicatori alternativi de performanță

Ghidurile ESMA solicită să explicăm orice indicator pe care îl folosim în evaluarea rezultatelor financiare sau non financiare ale Companiei, dacă acest indicator nu se regăsește în standardele IFRS sau XBRL publicate de ESEF. În cazul rapoartelor noastre financiare, folosim următorii indicatori:

Indicator	Definiție / Mod de calcul	De ce este relevant?
Profit Operațional	<p>Este vorba despre profitul activității de bază, activității de a ne deservi clienții.</p> <p>la în calcul toate veniturile și cheltuielile asociate activității curente și ignoră veniturile și cheltuielile financiare, sau cele legate de activitatea de tip holding (a grupului, existența noastră ca și companie listată).</p> <p>Se obține eliminând din rezultatele fiecărei linii de business elementele de venituri și cheltuieli (cash sau non cash) care nu au de-a face cu activitatea curentă.</p> <p>Cele mai semnificative ajustări (diferențe între profitul brut și Profitul Operațional) sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eliminarea rezultatului financiar (adunarea la profitul brut a cheltuielilor și scăderea veniturilor de tip financiar) • Eliminarea ajustărilor IFRS, non-cash, legate de Stock Option Plan 	<p>Activitatea operațională (numită și ‚curentă’ sau ‚de bază’) reprezintă afacerile companiei.</p> <p>Astfel se măsoară performanța și activitatea afacerilor versus concurența, indiferent de mediul de taxare, de cadrul contabil de raportare sau de modul de finanțare al societății (mixul dintre capitaluri proprii și împrumutate, costurile de menținere la cota bursei, etc).</p> <p>Cu alte cuvinte, acesta este rezultatul pe care compania (sau fiecare segment de business) l-ar avea dacă ar opera ca o companie finanțată integral din surse proprii (din „equity” – capitalurile acționarilor).</p>
„Marjă Brută” / „gross margin”	<p>Formula de calcul a acestui indicator este „Venituri MINUS cheltuieli directe” („revenue minus COGS (cost of goods sold)”).</p>	<p>Acest indicator este „PIB”-ul companiei, este „valoarea adăugată” pe care noi o producem pentru partenerii noștri.</p>

/„GM” / „marjă”	Astfel, din facturile emise clienților, se scade valoarea cheltuielilor direct asociabile acelor proiecte (obținerii acelor venituri). Ca exemplu, în cazul proiectelor de revânzare licențe software, cumpărăm o licență cu 90 lei și o vindem către client cu 100 lei. Diferența este „Marjă Brută” (sau „Gross Margin”). În cazul în care facturăm unui client servicii de implementare a unui proiect de cloud, marja brută reprezintă diferența dintre veniturile facturate către client și costul pentru orele – om necesare implementării, indiferent dacă inginerul care realizează implementarea ne este angajat sau un subcontractor.	Acest indicator reflectă nu doar ce valoare aducem clienților, dar, întorcându-ne privirea spre interiorul companiei, reflectă sumele de bani pe care le avem la dispoziție pentru a acoperi cheltuielile fixe.
Marjă Brută M1 vs Marjă Brută M2	Diferența dintre Marja Brută M1 și Marja Brută M2 constă în modul în care sunt luate în considerare costurile directe IFRS asociate cu echipa tehnică: Marja Brută M1 este calculată ca diferența dintre veniturile din contractele cu clienții și cheltuielile directe asociate acestor venituri (pentru fiecare proiect în parte). Marja Brută M2 se obține scăzând din Marja Brută M1 costurile directe IFRS legate de echipa tehnică, care nu sunt alocate direct în proiectele vândute clienților.	Marja Brută M2 oferă o imagine mai completă asupra profitabilității, deoarece include și costurile cu personalul tehnic care nu sunt alocate direct proiectelor specifice. Din acest motiv, compania preferă să utilizeze Marja Brută M2 în prezentarea rezultatelor financiare, considerând că reflectă mai fidel profitabilitatea reală a activității.

Anexa 2 – Indicatori conform Anexa 13 Reg. ASF 5/2018

Indicator (formulă de calcul)	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	0,95	1,12	1,15
Indicatorul gradului de îndatorare (Datorii TL nete / Capital propriu) x 100	77%	87%	79%
Viteza de rotație a debitelor - clienți (Sold mediu clienți / cifra de afaceri) x 90 zile	97 zile	160 zile	110 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	0,46	0,41	0,31

Situații Financiare interimare (neauditate) pentru 3 luni 2026

BITTNET SYSTEMS SA

RAPORTARE INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU 3 LUNI ÎNCHEIATE LA 31 MARTIE
2026

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP NR.
2844/2016 SI STANDARDELE
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA
EUROPEANĂ, REVIZUITE

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII.....	6
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE.....	7
NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE	10
NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	11
NOTA 4. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZÂND ACTIVITĂȚILE ÎNTRERUPTTE.....	12
NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII	15
NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ	17
NOTA 7. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE	18
NOTA 8. COMBINĂRI DE ÎNȚREPRINDERI	19
NOTA 9. TITLURI	21
NOTA 10. CAPITALURI ȘI REZERVE.....	23
NOTA 11. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ.....	27
NOTA 12. OBLIGAȚIUNI.....	28
NOTA 13. ÎMPRUMUTURI BANCARE	31
NOTA 14. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE.....	32
NOTA 15. DATORII CONTINGENTE.....	33
NOTA 16. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI	37

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Note	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
Activități continue			
Venituri din contracte cu clienții	[5]	53,252,567	46,434,925
Costul vânzărilor		(43,206,138)	(38,261,958)
Marjă brută		10,046,429	8,172,967
Alte venituri		63,620	365,221
Cheltuieli vânzare		(3,865,911)	(4,699,666)
Cheltuieli generale și administrative		(9,196,159)	(11,377,621)
Impairment		-	-
Alte cheltuieli		-	-
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	[10]	112,803	(64,230)
Pierderi din investiții evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	[10]	(405,222)	(1,317,053)
Venituri financiare	[7]	542,471	159,526
Cheltuieli financiare	[7]	(1,797,304)	(2,263,820)
Profit / (pierdere) brut(ă)		(4,499,273)	(11,024,676)
Impozit pe profit		627,092	1,490,205
Profit / (pierdere) din activități continue		(3,872,181)	(9,534,471)
Activități întrerupte			
Profit / (pierdere) net(ă) din activități întrerupte		-	-
Profit net, din care:		(3,872,181)	(9,534,471)
afereant Societății-mamă		(3,626,090)	(9,436,840)
afereant intereselor minoritare		(246,091)	(97,631)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total Rezultat global		(3,872,181)	(9,534,471)
afereant Societății-mamă		(3,626,090)	(9,436,840)
afereant intereselor minoritare		(246,091)	(97,631)

Raportarea financiară consolidată interimară de la pagina [3] la pagina [37] a fost aprobată și semnată la data de 29 mai 2026.

Mihai Logofătu
 Director General

Adrian Stănescu
 Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Note	31 martie 2026	31 decembrie 2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial		64,531,266	64,531,266
Alte imobilizări necorporale		8,562,415	8,766,895
Imobilizări corporale		5,016,263	5,330,713
Drepturi de utilizare		18,777,585	19,954,606
Titluri puse în echivalență	[10]	6,341,309	6,228,507
Alte imobilizări financiare		235,653	315,703
Impozit amânat		6,393,919	5,592,242
Total active imobilizate		109,858,410	110,719,930
Active circulante			
Stocuri		5,805,971	3,647,955
Servicii în curs de execuție		15,690,261	16,221,472
Creanțe comerciale		40,237,759	121,087,646
Alte creanțe		22,132,552	13,344,873
Active financiare la valoarea justă		2,651,135	3,459,404
Numerar și echivalente		35,958,964	116,387,622
Total active circulante		122,476,642	274,148,973
TOTAL ACTIVE		232,335,052	384,868,903
CAPITALURI SI DATORII			
Capital social		63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune		31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii		(31,751,172)	(31,751,172)
Rezerve		2,233,539	2,233,539
Rezultat reportat		(8,411,542)	(4,785,452)
Capital aferent societății mamă	[11]	57,423,265	61,049,355
Interese care nu controlează	[12]	5,224,060	5,470,151
Total capitaluri și rezerve		62,647,325	66,519,506
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[13]	21,241,925	21,194,200
Împrumuturi bancare	[14]	12,167,961	13,221,973
Datorii Leasing		14,009,760	14,927,426
Datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		47,419,646	49,343,599
Datorii curente			
Obligațiuni	[13]	10,483,004	10,475,771
Împrumuturi bancare	[14]	11,217,757	12,259,422
Datorii Leasing		6,696,237	6,795,412
Dividende de plată		1,683,063	1,913,363
Datorii privind impozitul pe profit		483,587	420,835
Datorii contractuale		14,965,687	17,314,977
Datorii comerciale		61,383,662	206,283,761
Alte datorii		14,276,684	12,463,857
Provizioane		1,078,401	1,078,401
Total datorii curente		122,268,082	269,005,798
Total datorii		169,687,727	318,349,397
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII		232,335,052	384,868,903

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31 martie 2026	31 martie 2025
Profit net	(3,872,181)	(9,534,471)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	2,447,998	2,503,629
Cheltuieli privind activele cedate	1,292	52,541
Beneficii acordate angajaților SOP	-	233,853
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	1,581,718	2,057,332
Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	(592,278)	(159,527)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(627,092)	(1,490,205)
Câștig/Pierdere plasamente titluri	455,030	1,317,053
Câștig/Pierdere titluri puse în echivalență	(112,803)	64,230
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	(718,317)	(4,955,565)
Variația soldurilor conturilor de creanțe	72,673,470	37,055,324
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(2,158,016)	(1,402,785)
Variația soldurilor conturilor de datorii	(145,436,562)	(75,541,836)
Numerar generat din exploatare	(75,639,424)	(44,844,862)
Impozit pe profit plătit	(111,833)	(1,302)
Numerar net din activități de exploatare	(75,751,257)	(44,846,164)
Activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea de filiale/afaceri, +/- numerar achiziționat	-	(4,977,000)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(80,628)	(243,306)
Incasări din alte investiții financiare	353,239	-
Dividende încasate	-	-
Dobânzi încasate	592,278	72,238
Numerar net din activități de investiție	864,889	(5,148,068)
Activități de finanțare:		
Răscumpărări acțiuni proprii	-	(233,815)
Trageri din împrumuturi bancare	466,391	3,176,947
Rambursări de împrumuturi bancare	(2,562,067)	(1,046,505)
Încasări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Rambursări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Dobânzi datorii leasing	(279,733)	(302,388)
Plăți datorii leasing	(1,689,553)	(1,517,180)
Dobânzi plătite	(1,247,027)	(1,379,629)
Dividende plătite aferente intereselor minoritare	(230,300)	(93,469)
Numerar net din activități de finanțare	(5,542,290)	(1,396,038)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(80,428,658)	(51,390,270)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	116,387,622	73,355,404
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	35,958,964	21,965,136

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
31 dec 2024	63,417,672	31,934,768	(28,669,257)	2,104,581	1,581,052	70,368,816	6,826,502	77,195,318
Profit net	-	-	-	-	(9,436,840)	(9,436,840)	(97,631)	(9,534,471)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(9,436,840)	(9,436,840)	(97,631)	(9,534,471)
Majorare capital social BNET	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital social subsidiare	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	[11]	-	233,853	-	-	233,853	-	233,853
Răscumpărări acțiuni proprii	[11]	-	(233,815)	-	-	(233,815)	-	(233,815)
Vânzări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții interese minoritare	[12]	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează	[12]	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2025	63,417,672	31,934,768	(28,669,219)	2,104,581	(7,855,787)	60,932,015	6,728,871	67,660,886
31 dec 2025	63,417,672	31,934,768	(31,751,172)	2,233,539	(4,785,452)	61,049,355	5,470,151	66,519,506
Profit net	-	-	-	-	(3,626,090)	(3,626,090)	(246,091)	(3,872,181)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(3,626,090)	(3,626,090)	(246,091)	(3,872,181)
Majorare capital social BNET	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital social subsidiare	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	[11]	-	-	-	-	-	-	-
Răscumpărări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-
Vânzări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții interese minoritare	[12]	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează	[12]	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2026	63,417,672	31,934,768	(31,751,172)	2,233,539	(8,411,542)	57,423,265	5,224,060	62,647,325

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Structura grupului și a activităților operaționale

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>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
FILIALE - % deținere		
Dendrio Solutions	96,5%	96,5%
Dendrio Innovations, deținută 100% de Dendrio Solutions	96,5%	96,5%
Dendrio Technology, deținută 100% de Dendrio Solutions	96,5%	96,5%
Bittnet Training	100%	100%
Eliau Solutions	61,69%	61,69%
Eliau Development Systems, deținută 100% de Eliau Solutions	61,69%	61,69%
Nenos Software	60,97%	60,97%
Nonlinear	60%	60%
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%
Digital Intelligence Partners, deținută de Dendrio Solutions	23,35%	23,35%

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.

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.

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” (Training, Cloud & Digital Infrastructure, Cybersecurity and Platforme digitale & Software development), 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.

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 2 companii (**Bittnet Systems** și **Bittnet Training** (fostă Equatorial Gaming, care a absorbit companiile Equatorial Training și Computer Learning Center în decembrie 2024), 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

The E-Learning Company S.A.

The E-Learning Company are un portofoliul de soluții și produse diverse structurat pe mai multe direcții care acoperă domenii ca dezvoltare personală și profesională, comunicare, vânzare și negociere, marketing, resurse umane, proiect management, Microsoft Office, finanțe, limba engleză, etc.

Ca urmare a contractului de investiție, Bittnet a avut alocat un loc în Consiliul de Administrație al E-Learning Company. Între timp, societatea a revenit la administrarea cu un administrator unic, activitatea consiliului de administrație E-Learning Company încetând.

b) Divizia de Digital Infrastructure (Cloud & Infrastructure)

Această divizie conține actualmente 3 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations** (fostă Dataware Consulting), și **Dendrio Technology** (fostă TopTech, care a absorbit compania 2Net Computer în decembrie 2024) 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).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructură 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 cybersecurity și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

Dendrio Solutions

Soluțiile IT furnizate de Dendrio Solutions 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 (vendori) IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity.

Dendrio Technology (fostă TopTech)

Dendrio Technology este o companie românească, integrator de produse și servicii IT&C, cu afaceri în zona Transilvaniei. În prezent, Dendrio Technology 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 și Brașov.

Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting)

Dendrio Innovations 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.

c) Divizia de Platforme digitale & Software development

În prezent, această divizie conține 4 companii: **Elian Solutions**, **Elian Development Systems (fostă Kepler Management Systems)**, **Nenos Software & Nonlinear**.

Elian Solutions

Elian Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics 365 Business Central. 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.

Elian Development Systems (fostă Kepler Management)

Elian Development Systems 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.

Nenos Software & Nonlinear

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

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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.

Conducerea Grupului

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 avea următoarea componență la 31.05.2025:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**;
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv;
- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv;
- 4) **CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU** – administrator neexecutiv;
- 5) **Quercus Solutions SRL** reprezentată prin **MICHEȘ PAUL** – administrator neexecutiv.

În data de 21.10.2025 acționarii societății s-au întâlnit în cadrul Adunării Generale pentru a alege noi membri în Consiliul de Administrație, ca urmare a demisiilor înaintate de 3 dintre membrii aleși în cadrul AGA din Ianuarie 2024. În urma exprimării voturilor, acționarii au ales noua componență a Consiliu de Administrație, noii membri având mandatele aliniate vechilor membri, respectiv până în luna ianuarie 2028. Astfel componența Consiliului de Administrație la data 31.03.2026 era următoarea:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.12.2025, 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. Mihai Logofătu este și director general al Emitentului;
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.12.2025 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social;
- 3) **Marketing Expert Consulting SRL** reprezentată prin **TUDOR ADINEL** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data de 31.12.2025, dl. Tudor ori societatea Marketing Expert Consulting nu dețineau acțiuni ale emitentului;
- 4) **PODARIU AUREL CONSTANTIN** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data 31.12.2025, dl. Podariu nu deținea acțiuni ale emitentului;
- 5) **LOGOFĂTU CRISTIAN ION** – administrator neexecutiv. La data 31.12.2025, Cristian Logofătu deține un număr de 58.005.988 acțiuni ceea ce reprezintă 9,14% din capitalul social. Cristian Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems. Cristian și Mihai Logofătu sunt frați.

Managementul operațional al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofătu** – CEO și co-fondator și **Adrian Stănescu** – CFO, împreună cu **Cristian Herghelegiu** – VP Tehnologie și **Cristina Rațiu** – CEO Educație. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), și în conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

Raportarea consolidată pentru **perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026** a fost întocmită în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară”. Această raportare nu include toate informațiile și prezentările care ar fi solicitate într-un set complet de situații financiare conform IFRS și trebuie citite **în corelație cu situațiile financiare anuale 2025**.

Grupul a aplicat aceleași politici contabile și metode de evaluare în raportarea interimară ca pentru situațiile financiare anuale.

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, însă nu anticipează un impact semnificativ.

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare deținute pentru vânzare și evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, și în baza principiului continuității activității. Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Grupului.

b) Continuitatea activității

Anul 2025 a pus Grupul în fața uneia dintre cele mai complexe perioade din istoria sa. Contextul național și internațional a schimbat ritmul pieței IT: decizii amânate, bugete puse în așteptare de către clienți și o volatilitate ridicată atât în sectorul IT, cât și în economia națională. În prima jumătate a anului, ciclul electoral prelungit, instabilitatea provocată de negocierile pentru formarea unui noi coaliții de guvernare, discuțiile privind ratingul de țară și întârzierile în implementarea proiectelor finanțate prin PNRR, au contribuit la un stopaj brusc al investițiilor, precum și la fluctuații semnificative resimțite în economie: de la presiuni asupra cursului de schimb valutar la creșterea costurilor aferente capitalului și reticențe cu privire la obținerea de finanțare pentru derularea de proiecte.

Pentru companiile din Grup, aceste realități s-au tradus prin contracte a căror semnare a fost amânată, proceduri deja începute care au încetinit și întârzieri de plată pentru proiecte livrate. Partea constructivă este că au fost decalaje de timp și nu renunțări și anulări. Începând cu trimestrul al treilea, piața IT a trecut printr-o dezghețare treptată și o reluare graduală a planurilor de investiții, atât în sectorul public, cât și în cel privat, un semnal că fundamentul cererii a rămas solid, chiar dacă ritmul a fost temporar afectat în prima parte a anului 2025.

Sezonalitatea obișnuită a fost și mai accentuată decât în anii anteriori: dacă istoric trimestrul al 4-lea aducea aproximativ o treime din cifra afaceri și marjă brută, în 2025 livrările majore s-au mutat către partea finală a anului, trimestrul 4 reprezentând aproximativ 56% din veniturile anului.

În baza analizei cash flow-urilor viitoare la nivel de segment de business și a analizei obligațiilor existente, precum și în baza rezultatelor anului 2025, Conducerea Grupului consideră că principiul continuității activității este aplicat corespunzător în pregătirea situațiilor financiare la 31 martie 2026.

NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

Grupul face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu 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

- Recunoașterea veniturilor – relația Principal/Agent cu privire la revânzarea de licențe software
- Recunoașterea mărcii Bittnet
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”

Estimări și ipoteze

- Evaluarea contraprestației aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor
- Evaluarea legată de testul de depreciere a fondului comercial

Cu excepția evaluării activelor financiare deținute pentru vânzare și a valorii estimate pentru ajustarea creanțelor, Grupul nu deține active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 4. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZÂND ACTIVITĂȚILE ÎNTRERUPTUTE

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 trei divizii cheie: Educație, Cloud & Digital Infrastructure, Platforme digitale & Software development.

- **Educație** - această divizie conține 2 companii (**Bittnet Systems** și **Bittnet 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.

- **Cloud & Digital Infrastructure** - această divizie conține 3 companii (**Dendrio Solutions, Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting)** și **Dendrio Technology (fostă Top Tech)**) 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).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructură 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).

- **Platforme digitale & Software development** - această divizie conține 4 companii: **Elian Solutions, Elian Development Systems (fostă Kepler Managemen), Nenos Software & Nonlinear**.

Elian Solutions și Elian Development Systems sunt specializate în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Business Central. 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 brută este principalul indicator pe care Conducerea îl urmărește în evaluarea performanței pe fiecare segment. De asemenea, costurile de vânzare sunt urmărite pe fiecare segment, în timp ce alte costuri generale și administrative nu au fost alocate.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

REZULTATE OPERAȚIONALE:

3 luni încheiate la 31 martie 2026	Educație	Digital Infra	BA & Software	Total
Total venituri	18,509,254	26,571,815	9,198,142	54,279,211
Venituri între segmente	(4,587)	(727,545)	(294,512)	(1,026,644)
Venituri din contracte cu clienții	18,504,666	25,844,270	8,903,630	53,252,567
Costul vânzărilor	(13,867,390)	(22,499,607)	(6,839,142)	(43,206,138)
Marjă brută	4,637,276	3,344,664	2,064,489	10,046,429
Costuri de vânzare alocate	(587,741)	(2,659,096)	(508,156)	(3,754,994)
Alte venituri	2,355	50,129	11,135	63,620
Cheltuieli operaționale alocate	(210,976)	(4,468,244)	(1,337,510)	(6,016,729)
EBITDA pe segmente	3,840,915	(3,732,546)	229,957	338,326
Depreciere	(459,568)	(1,481,652)	(335,469)	(2,276,689)
Profit operațional per segment	3,381,346	(5,214,198)	(105,511)	(1,938,363)
Alte cheltuieli				-
Venituri financiare	-	584,983	1,357	586,340
Cheltuieli financiare	(207,052)	(1,408,865)	(40,485)	(1,656,402)
Cheltuieli nealocate				(1,490,848)
Profit brut din activitatea continuă	3,174,295	(6,038,081)	(144,640)	(4,499,273)
Profit brut din activitatea întreruptă				-
3 luni încheiate la 31 martie 2025	Educație	Digital Infra	BA & Software	Total
Total venituri	2,190,734	39,193,006	7,401,354	48,785,094
Venituri între segmente	(4,230)	(2,315,939)	(30,000)	(2,350,169)
Venituri din contracte cu clienții	2,186,504	36,877,067	7,371,354	46,434,925
Costul vânzărilor	(1,119,849)	(31,821,469)	(5,320,640)	(38,261,958)
Marjă brută	1,066,655	5,055,598	2,050,713	8,172,967
Costuri de vânzare alocate	(866,141)	(3,388,892)	(312,780)	(4,567,812)
Alte venituri	2,343	338,371	24,507	365,221
Cheltuieli operaționale alocate	(348,153)	(6,051,217)	(1,105,657)	(7,505,027)
EBITDA pe segmente	(145,296)	(4,046,140)	656,783	(3,534,652)
Depreciere	(472,251)	(1,580,719)	(272,733)	(2,325,703)
Profit operațional per segment	(617,547)	(5,626,858)	384,050	(5,860,355)
Alte cheltuieli				(233,853)
Venituri financiare	5	54,037	16,748	70,790
Cheltuieli financiare	(109,717)	(1,574,079)	(49,273)	(1,733,070)
Cheltuieli nealocate				(3,268,188)
Profit brut din activitatea continuă	(727,260)	(7,146,900)	351,525	(11,024,676)
Profit brut din activitatea întreruptă				-

EBITDA per segment pe business a fost calculate ca profit operațional per segment plus deprecieri.

Costurile de vânzări nealocate, alte venituri nealocate, cheltuieli de exploatare și alte cheltuieli nealocate aparțin activității companiei listate Bittnet Systems (de ex. menținerea la tranzacționare a instrumentelor financiare – acțiuni și obligațiuni, cheltuieli de marketing și relații cu investitorii, cheltuieli juridice și de guvernare corporativă, costuri de pre-achiziție de fuziuni și achiziții de companii noi) și nu pot fi alocate niciunui dintre segmentele de activitate operaționale.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

ACTIVE / DATORII

31 martie 2026	Educație	Digital Infra	BA & Software	Total
Active pe segment	22,352,923	154,295,338	25,300,021	201,948,282
Active nealocate				<u>30,386,770</u>
Total Active				<u>232,335,052</u>
Datorii pe segment	21,111,589	104,637,936	12,213,273	137,962,798
Datorii nealocate				31,724,928
Total Datorii				<u>169,687,727</u>
31 martie 2025	Educație	Digital Infra	BA & Software	Total
Active pe segment	14,216,340	185,071,976	22,150,868	221,439,184
Active nealocate	-			<u>25,486,903</u>
Total Active				<u>246,926,087</u>
Datorii pe segment	10,790,126	129,706,705	7,507,215	148,004,047
Datorii nealocate				31,261,154
Total Datorii				<u>179,265,201</u>

Principalele datorii nealocate sunt obligațiunile emise de Bittnet Systems pe piața reglementată din România.

Principalele active nealocate sunt drepturile de utilizare și activele financiare aferente Bittnet Systems.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
Servicii de training	18,346,596	2,234,104
Soluzii IT de integrare servicii, mărfuri și licențe	13,335,626	13,623,870
Total	<u>31,682,223</u>	<u>15,857,974</u>
Vânzarea de mărfuri integrare IT	12,036,841	20,115,477
Licențe	9,478,442	10,432,550
Licențe recunoscute pe bază "netă" (*)	55,061	28,924
Vânzarea de mărfuri	<u>21,570,345</u>	<u>30,576,951</u>
Total	<u>53,252,567</u>	<u>46,434,925</u>

(*) În primul trimestru din 2026, Grupul a acționat ca și Agent pentru vânzări totale de licențe software în valoare de 555.383 ron (Q1 2025: 500.016 ron) și, ca atare, a recunoscut veniturile rezultate din revânzarea acestor licențe software pe bază „netă”, i.e. marja brută rezultată în valoare de 55.061 ron (Q1 2025: 28.924 ron) a fost recunoscută integral ca și venit, cu zero costuri de vânzare.

Veniturile din perspectivă geografică

Serviciile sunt semnificativ prestate și mărfurile livrate către entități din România.

Raționamente esențiale

Grupul a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 dacă acționează în nume propriu („Principal”) în relația cu clienții, respectiv dacă controlează bunurile și serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizând contractele de vânzare mărfuri (echipamente hardware și licențe software), Grupul Bittnet consideră că în majoritatea cazurilor are obligațiile în nume propriu, și deci acționează ca „Principal” și nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Grupul a analizat procesele de comandă și de livrare a echipamentelor și licențelor, momentul transferului drepturilor de către furnizor către Grup și de la Grup către client, și apariția riscurilor asociate controlului.

Grupul vinde drepturile asupra mărfurilor produse de producători în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” și de tip „know-how” (fiind adesea guvernate și certificate prin statutul de parteneri cu producătorii), asigurându-ne că soluțiile vândute clienților satisfac cerințele specifice și nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integrantă și esențială a obligațiilor asumate în fața clienților, pentru că aceste servicii nu oferă o valoare separată clienților, și nu sunt facturate separat. Combinația dintre serviciile de consultanță calificată (pre- și post-vânzare) și mărfurile produse de producători este, în fapt, cea care asigură beneficiul clienților, sub forma unei soluții personalizate pe nevoile specifice (e.g. care asigură diverse opțiuni de upgrade și flexibilitate maximă) și corespunzătoare din punct de vedere legal. De asemenea, și după încheierea contractului, pe toată durata contractului Grupul este singurul punct de contact și singurul răspunzător în fața clientului pentru orice probleme (caz în care echipa Grupului rezolvă deficiențele și/sau relaționează cu producătorul pentru remedierea problemelor apărute) sau cerințe suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar dacă echipamentele IT sau licențele software vândute de Grup sunt produse de alte entități, promisiunea Grupului către clienții proprii nu este de a produce acele mărfuri, ci de a le livra, iar adesea și de a performa activități suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea și mentenanța pe durata de funcționare – acestea fiind elemente cheie ale obligațiilor de executare asumate către clienți. Din perspectiva clientului, promisiunea Grupului reprezintă o singură obligație de executare (i.e. furnizarea unei soluții personalizate și corespunzătoare din punct de vedere legal) iar Grupul își asumă riscul de executare pentru întreaga soluție, ceea ce atestă controlul Grupului asupra

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

produselor în fluxul de livrare. Legat de livrarea către client, ea este realizată de Grup – care intră în posesia efectivă a mărfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) și le transmite către clientul final, alături de procesele interne specifice de activare în portaluri destinate (processe efectuate de echipa Grupului). De asemenea, prin contractele încheiate cu producătorii, Grupul primește, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuală a producătorului, care este separat de licențele efective vândute către clienți; ca atare, Grupul controlează întreaga promisiune către client înaintea livrării.

Deși în mod uzual Grupul nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, începând cu acel moment Grupul preia riscul de stoc, până la momentul transferului final al controlului asupra mărfurilor către clientul final. Chiar dacă prin definiție există un singur producător pentru fiecare tip de echipament sau licență software vândută clienților, Grupul poate decide să cumpere direct de la producător, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, whole-saler european, global, etc). Dacă, din orice motiv, livrarea către client nu este finalizată, sau nu se realizează cu succes (conform obligațiilor asumate către client), Grupul va rămâne în posesia mărfurilor fără a le putea returna către furnizor sau vinde către alt client. De asemenea, în anumite situații Grupul plasează comenzi în avans la furnizori (i.e. înainte de a primi comanda de la client) pentru a își asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de prețuri avantajoase (asumându-și astfel în mod voluntar riscul de stoc), și ulterior transferă din mărfuri către clienți, pe măsură ce aceștia își confirmă intențiile de cumpărare.

În concluzie, Grupul face clienților o promisiune de a livra mărfurile, intra în posesia și controlul lor și stabilește prețurile de vânzare, în cadrul unor procese de negociere. Grupul are libertatea de a stabili prețurile cu clienții; astfel, Grupul poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita creșterea prețului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neîncasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, în fața clienților, Grupul este furnizorul mărfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători și/sau livrate de distribuitori, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreeate.

Suplimentar, Grupul are integral riscul de credit pentru întreaga contravaloare a mărfurilor (hardware și software) – comenzile odată plasate la furnizori (fie direct la producător fie la intermediarii autorizați) sunt nereturnabile. În evaluarea deciziei de a iniția și/sau continua relațiile de afaceri cu clienții, Grupul analizează doar abilitatea și intenția/bonitatea clienților de a plăti facturile la termen. Grupul are control complet asupra strategiei de vânzări, decide ce bunuri și servicii să oferteze, să livreze și în cele din urmă să implementeze/configureze.

Fără a aduce atingere celor de mai sus și luând în considerare și cele menționate în interpretarea („agenda decision”) furnizată de către Comitetul de interpretare și menținere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) în Mai 2022 cu privire la revânzarea licențelor software („software resellers”), Grupul analizează relațiile comerciale cu clienții săi, cu scopul de a identifica acele cazuri în care, în cursul unui an, a efectuat doar livrări de licențe software, cu o frecvență mică, tranzacțional, către un anumit client. Grupul consideră că aceste tranzacții reprezintă revânzări de licențe software standard („resale of standard software licences”), prin aceea că în aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licențe software în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată, ci doar intermediază vânzarea acestora de la producători / distribuitori către clienții finali.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

Clasificarea cheltuielilor operaționale totale, după natură, este detaliată în tabelul următor:

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
Materiale și mărfuri	11,792,378	17,598,278
Licențe revândute	7,116,076	7,369,541
Cheltuieli de personal	11,191,011	12,526,483
Cheltuieli cu subcontractori	4,168,272	5,784,820
Amortizare	2,447,998	2,503,629
Servicii cloud	656,335	349,141
Chirii	70,487	63,740
Comisioane și onorarii	305,787	402,441
Publicitate	562,779	397,766
Deplasare si transport	168,953	126,925
Asigurări	194,997	153,033
Poștale și telecomunicatii	100,073	84,621
Donații	295	20,168
Comisioane bancare	92,399	126,147
Servicii prestate de terți	16,783,002	5,764,865
Diverse	617,367	1,067,647
Total cheltuieli operaționale	<u>56,268,207</u>	<u>54,339,245</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 7. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri și cheltuieli sunt prezentate în tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
Venituri din dobânzi	592,278	159,527
Venituri/(cheltuieli) din investiții	(49,808)	-
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(405,222)	(1,317,053)
Dobânzi bancare	(497,462)	(639,684)
Costuri factoring	-	-
Dobânzi obligațiuni emise	(804,523)	(1,115,260)
Dobândă Leasing	(279,733)	(302,388)
Venituri/(cheltuieli) nete diferențe de curs	(215,587)	(206,489)
Total	<u>(1,660,056)</u>	<u>(3,421,347)</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Tranzacții 2025:

a) Divizia de Educație

Schimbare denumire Equatorial Gaming în Bittnet Training

Ca parte a procesului de simplificare a structurii Grupului dar și din punct de vedere comercial, Equatorial Gaming, parte a pilonului Educație al grupului, a trecut printr-un proces de rebranding și i-a fost schimbată denumirea comercială, devenind astfel Bittnet Training. Schimbarea numelui a fost înregistrată în Registrul Comerțului în martie 2025.

b) Divizia de Infrastructură digitală (Cloud & Digital Infrastructure)

Vânzarea deținerii majoritare în compania IT Prepared – Mai 2025

În luna mai 2025 conducerea a luat hotărârea de a vinde pachetul majoritar din compania de IT managed services IT Prepared (Optimizor). Prețul tranzacției s-a ridicat la 6,12 milioane lei.

În cei aproape 4 ani de apartenență la grupul Bittnet, Optimizor a trecut printr-un amplu proces de rebranding, desavârșindu-și noua identitate vizuală și de brand și a crescut afacerile de la de 2,34 milioane lei (în 2020 – anul precedent intrării în grup), la peste 9,77 milioane lei în 2024. De asemenea, Optimizor a distribuit dividende către compania-mamă Bittnet Systems SA, din profiturile realizate în această perioadă, în valoare de 2,2 milioane lei. Prin vânzarea pachetului de 50,2% din Optimizor, Bittnet a realizat o marjă a indicatorului IRR (internal rate of return) de aproximativ 40%.

Vânzarea pachetului majoritar din Optimizor se încadrează în strategia grupului Bittnet, anunțată încă de la începutul anului 2024, de a rentabiliza deținerile din portofoliu și de a simplifica structura de grup.

Activele și pasivele vândute aferente companiei IT Prepared, deconsolidate la 31.05.2025, sunt prezentate mai jos:

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Total
Active	
Active imobilizate	
Active intangibile	38,266
Active tangibile	872,303
Alte active financiare	6,473
Impozit amânat	7,836
Active imobilizate total	924,878
Active circulante	
Cheltuieli înregistrate în avans	49,216
Creanțe comerciale și alte creanțe	1,044,353
Numerar și echivalente	209,684
Active circulante total	1,303,253
TOTAL ACTIVE	2,228,131
Datorii pe termen lung	
Datorii aferente leasingului	635,067
Datorii pe termen lung total	635,067
Datorii pe termen scurt	
Datorii aferente leasingului	212,334
Dividende de plată	647,265
Venituri în avans	159,907
Datorii comerciale și alte datorii	761,467
Datorii termen scurt total	1,780,972
TOTAL DATORII	2,416,039
TOTAL ACTIV NET, din care:	(187,908)
Pondere Grup în total activ net (50.02%)	(94,330)
Interese care nu controlează (49.98%)	(93,578)

Caștigul financiar realizat din vânzarea IT Prepared SRL a fost calculat după cum urmează:

CÂȘTIG FINANCIAR DIN VÂNZAREA IT PREPARED

Valoare vânzare	6,125,000
Derecunoaștere fond comercial, net	(3,395,739)
Activul net total vândut	94,330
Caștig financiar din vânzarea IT Prepared	2,823,591

Achiziție deținere minoritară Digital Intelligence Partners (DIP)

În luna iunie 2025, Dendrio Solutions SRL, parte din pilonul de Infrastructură digitală al grupului, a realizat o investiție minoritară în compania axată pe produse de digitalizare Digital Intelligence Partners SRL. Plasamentul s-a ridicat la suma de 5 milioane lei, pentru care a achiziționat 23,35% din capitalul social și drepturile de vot ale companiei țintă.

c) Divizia de Platforme digitale & Software development

Schimbare denumire Kepler Management Systems în Elian Development Systems

Ca parte a procesului de simplificare a structurii de grup, compania achiziționată la finalul anului 2023, Kepler Management Systems a trecut printr-un proces de rebranding și modificare a denumirii comerciale devenind astfel Elian Development Systems. Modificarea de nume a fost înscrisă în evidențele Registrului Comerțului în februarie 2025.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 9. TITLURI

a) Titluri puse în echivalență

i) The E-Learning Company

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
E-Learning Company		
Sold inițial	1,170,133	1,271,853
Dividende distribuite	-	-
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	156,413	(101,720)
Impairment	-	-
Sold final	<u>1,326,547</u>	<u>1,170,133</u>

Grupul Bittnet deține un pachet de 23% în E-Learning Company. Investiția a fost contabilizată folosind metoda punerii în echivalență.

În primul trimestru al anului 2026, Grupul a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23%) din profitul net realizat de E-Learning Company în Q1 2026.

ii) Digital Intelligence Partners

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
Digital Intelligence Partners SRL		
Sold inițial	5,058,374	5,000,000
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	(43,610)	58,374
Sold final	<u>5,014,764</u>	<u>5,058,374</u>

În luna iunie 2025, Dendrio Solutions SRL, parte din pilonul de Infrastructură digitală al grupului, a realizat o investiție minoritară în compania axată pe produse de digitalizare Digital Intelligence Partners SRL. Plasamentul s-a ridicat la suma de 5 milioane lei pentru care a achiziționat 23,35% din capitalul social și drepturile de vot ale companiei țintă.

În primul trimestru al anului 2026, Grupul a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23,35%) din pierderea netă realizată de Digital Intelligence Partners în Q1 2026.

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justă

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
Softbinator Technologies SA	2,651,135	3,459,404
Total	<u>2,651,135</u>	<u>3,459,404</u>

Detalii privind evoluția titlurilor la valoare justă în primul trimestru din 2026 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>Softbinator Technologies</u>
Valoare 31.12.2025	3,459,404
Intrări	-
Ieșiri	(403,047)
Reevaluare	(405,222)
Valoare 31.03.2026	<u>2,651,135</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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.

La 31.03.2026 investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 31.03.2026.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. CAPITALURI ȘI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
Capital social	63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(31,751,172)	(31,751,172)
Rezerve legale	2,233,539	2,233,539
Rezultat reportat	(4,785,452)	1,276,523
Rezultat global curent	(3,626,090)	(6,061,975)
Total	<u>57,423,265</u>	<u>61,049,355</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă, Bittnet Systems SA, include doar acțiuni ordinare în valoare nominală de 0.1 LEI /acțiune.

Structura acționariatului la fiecare dată de referință este prezentată în tabelul de mai jos:

Acționari și procent deținere	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
SIACP AGISTA INVESTMENTS S.A.	13.75%	13.75%
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	10.17%	10.17%
Cristian Logofătu	9.14%	9.14%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Alți acționari	58.17%	58.17%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

b) Prime de emisiune

Primele de emisiune au fost constituite cu ocazia majorărilor de capital și pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

c) Rezerva legală

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 facilități fiscale nu pot fi distribuite având implicații asupra recalculării impozitului pe profit.

d) Alte elemente de capitaluri proprii

Grupul recunoaște prin alte elemente de capitaluri proprii în principal:

- achiziția/vânzarea de acțiuni de trezorerie deținute
- pierderea rezultată din recunoașterea și evaluarea SOP
- impactul generat de operațiunile aferente implementării SOP

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Acțiuni de trezorerie deținute

Număr acțiuni trezorerie

Sold la 31.12.2023	9,247,200
Vânzări 2024	9,247,200
Răscumpărări 2024	4,000,000
Sold la 31.12.2024	4,000,000
Vânzări 2025	-
Răscumpărări Q1 2025	1,369,000
Răscumpărări Q4 2025	20,000,000
Sold la 31.12.2025	25,369,000
Răscumpărări Q1 2026	-
Sold la 31.03.2026	25,369,000

În cursul lunii Ianuarie 2024, Grupul a vândut integral acțiunile de trezorerie deținute la 31.12.2023 la un preț total de 2.866.327,89 lei.

Program răscumpărări acțiuni 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 aproare 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 tranzacționate pe piață, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.

Prețul la care se realizează răscumpărările 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 31.12.2024, Grupul a răscumpărat 4,000,000 acțiuni cu o valoare totală de 766,058 lei.

Până la data de 31.12.2025, Grupul a răscumpărat 5,369,000 acțiuni cu o valoare totală de 999,873 lei.

Răscumpărări acțiuni proprii – rambursare împrumut acordat către Impetum Investments în decembrie 2025

Ultima tranșă (în valoare de 3 milioane lei) din contractul de împrumut acordat de către Grup în decembrie 2024 către Impetum Investments (debitorul) – împrumut în valoare de 5,15 milioane lei care a avut ca scop achiziționarea tranșei 3 din FORT SA – a fost achitată de către debitor, la alegerea lui, prin mijloc alternativ de plată, respectiv prin compensarea cu integralitatea părților sociale emise de către PNPL CLOUD INFRASTRUCTURE S.R.L. (SPV/special purpose vehicle), societate capitalizată la înființare cu 20 milioane acțiuni Bittnet deținute de Impetum Investments. Astfel, ultima tranșă din împrumutul acordat Impetum a fost achitată prin intermediul transferului către Bittnet Systems SA a părților sociale ale spv-ului creat special în acest scop de către Impetum Investments. Imediat ce a intrat în posesia părților sociale ale spv-ului, Emitentul a demarat procedurile la Depozitarul Central și ASF pentru a transfera cele 20 milioane acțiuni BNET în proprietatea Bittnet, ca acțiuni de trezorerie, pas necesar pentru a putea recurge la anularea lor imediat ce va primi aprobarea necesară în cadrul unei viitoare Adunări Generale. În momentul de față emitentul a depus documentația la ASF pentru obținerea avizului necesar în vederea realizării transferului direct de proprietate al celor 20 milioane acțiuni BNET.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Raționamente esențiale – recunoașterea și evaluarea SOP

Istoric, Grupul a evaluat din perspectiva IFRS 2 dacă tranzacțiile de plată bazate pe acțiuni cu angajații (SOP) sunt decontate în bani sau prin emiterea de acțiuni.

Grupul decontează tranzacțiile prin emiterea către deținătorii de opțiuni a unui număr de acțiuni care să echivaleze (la prețul pieței) cu valoarea financiară a opțiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferință și în baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, deși într-o etapă intermediară este evaluată „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanța economică a tranzacției este ca acestea se decontează în acțiuni. Ca urmare, Grupul a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, și a recunoscut și evaluat serviciile primite în Situația rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct în capitalurile proprii.

Tranzacțiile cu angajații și cu alți 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 estimată în mod credibil valoarea justă a serviciilor primite.

Estimări semnificative – evaluarea SOP

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGEA a fiecărui plan – se efectuează utilizându-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model:

- prețul spot la data AGA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- prețul strike (la data de referință) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării
- procentul de diluare din Stock Option Plan

Valoarea integrală a fiecărui plan este recunoscută în costuri pe durata fiecărui plan.

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 valoarea de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

Coordonatele principale ale planului (SOP 2023):

- data intrării în vigoare: 13.04.2023;
- durată: 3 ani de la data intrării în vigoare;
- data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2026;
- prețul de exercitare: prețul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercită opțiunea de cumpărare va fi stabilit la data exercitării opțiunii, ținând cont de numărul total de acțiuni al Societății la data exercitării, astfel încât capitalizarea Societății să fie egală cu capitalizarea societății la data de referință: 13 aprilie 2024.

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGOA a planului, 20.04.2022 – a fost efectuată utilizându-se modelul Black-Scholes, folosind următoarele valori pentru model:

- prețul spot la data AGOA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1: 0,299
- prețul strike, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 13.04.2023: 0,2989
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări, de la listarea pe piața AeRO și până la t-1: 4,08%
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 7,25%
- maturitate: 3 ani
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării: 634,176,714
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 7,5%

Valoarea integrală a planului – egală cu valoarea Black-Scholes (0,027) * numărul de acțiuni al companiei

* procentul de diluare = RON 2.806.232 – va fi recunoscută în costuri pe durata planului, i.e. pe o perioadă de 3 ani, Mai 2023 – Aprilie 2026.

Prin hotărârea AGEA nr. 6 din 28.04.2025, planul de incentivare SOP 2023-2026 a fost anulat.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

La data de 31.03.2026, precum și la data redactării prezentului raport, compania nu avea activ niciun plan de incentivare cu opțiuni pentru participarea angajaților la capitalul companiei.

Detalii privind cheltuiala înregistrată cu SOP în perioada Q1 2025-Q1 2026 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
SOP 2023	-	233,853
Total	-	233,853

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Detalii referitoare la interesele care nu controlează sunt prezentate în tabelul următor:

Interese care nu controlează	Dendrio Solutions	Elian & Kepler	IT Prepared	Nenos & Nonlinear	Top Tech & zNet	Dataware	Total
1 ianuarie 2025	1,325,359	3,728,202	777,022	240,102	187,380	568,437	6,826,502
Profit net	(86,806)	105,994	(7,999)	15,679	(55,370)	(69,129)	(97,631)
Dividende	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-	-	-	-
Vânzare subsidiară	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2025	1,238,553	3,834,196	769,024	255,781	132,010	499,307	6,728,871
1 ianuarie 2026	1,472,148	2,951,019	-	605,026	57,669	384,288	5,470,150
Profit net	(101,114)	(87,786)	-	35,610	(35,436)	(57,365)	(246,091)
Dividende	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-	-	-	-
Vânzare subsidiară	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2026	1,371,034	2,863,233	-	640,636	22,233	326,923	5,224,059

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 12. OBLIGAȚIUNI

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

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
BNET26E	10,315,575	10,308,342
BNET27A	4,964,102	4,956,923
BNET28	9,875,781	9,861,979
BNET28A	6,402,042	6,375,298
Dobânda acumulată	<u>167,429</u>	<u>167,429</u>
Total, din care:	<u>31,724,928</u>	<u>31,669,971</u>
Partea pe termen lung	21,241,925	21,194,200
Partea pe termen scurt (dobânda)	<u>10,483,004</u>	<u>10,475,771</u>

Grupul a derulat în anii 2016, 2017, 2018, 2022, 2023 și 2024 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 60 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

BNET26E

În perioada 21 decembrie - 27 decembrie 2022, emitentul a derulat un plasament privat pentru emiterea de obligațiuni corporative în euro, ofertă în urma căreia au fost subscrise 20.596 de obligațiuni de către 53 de investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma strânsă în această rundă de finanțare prin obligațiunilor a fost de 1.961.144 EUR. Pretul de vânzare în cadrul acestei oferte, în prima zi a ofertei/perioadei subscrieri a beneficiat de o reducere, respectiv în 21.12.2022, pretul a fost redus la 95% din valoarea nominală a instrumentului, respectiv 95 euro/obligatiune. Astfel, în prima zi au fost subscrise un număr de 18.334 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 1.741.730 euro. Pretul de vânzare în cadrul subscrierilor efectuate în următoarele zile ale ofertei a fost de 97% din valoarea nominală, respectiv 97 euro/obligatiune. Astfel, în perioada 22.12.2022 - 27.12.2022, au fost subscrise un număr de 2.262 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 219.414 euro. Valoarea nominală a instrumentului BNET26E este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea nominală totală a emisiunii (care va fi rambursată la scadență) este de 2.059.600 EUR.

Dobânda fixă anuală este de 9% pe an și este plătită trimestrial prin mecanismul T2S și Depozitarul Central. Rambursarea sumei nominale este la 3,5 ani de la data emiterii și va avea loc la 30 iunie 2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categorie dedicată obligațiunilor corporative, la data de 07 martie 2023.

Costurile totale de emisie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 735.718 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt înregistrate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET27A

În perioada 30 mai - 21 iunie 2023, Bittnet Systems a desfășurat prima ofertă publică de obligațiuni corporative la Bursa de Valori București când a oferind spre vânzare un număr maxim de 50.000 de obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț, între 96% și 104% din valoarea nominală a instrumentului.

În perioada ofertei au fost plasate în total 803 ordine de cumpărare, pentru 71.814 obligațiuni subscrise la prețul de închidere al ofertei de 100 lei, iar 14.393 obligațiuni subscrise la prețuri mai mari decât prețul ofertei. Conform Prospectului de Ofertă, alocarea de acțiuni pentru subscrierile acceptate (plasate la prețul

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

de ofertă și la prețuri superioare) s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,5799993040. Au fost anulate ordinele de subscriere la prețuri mai mici decât prețul de emisiune.

Data tranzacției a fost 24 iunie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 26 iunie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET27A constă într-un număr de 50.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 5.000.000,00 de lei.

Dobânda este fixată la 10% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența emisiunii este de 26 iunie 2027. La 19 iulie 2023, obligațiunile BNET27A au început să se tranzacționeze pe Piața Reglementată administrată de BVB.

Costurile totale de emiterie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 114.873 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET28

În perioada 27 noiembrie - 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 de 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 prețuri cuprins între 94% și 106% din valoarea nominală.

Un total de 530 ordine de subscriere au fost plasate în timpul perioadei de ofertă la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 185.602 obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu prospectul de ofertă, volumele subscrise la prețuri peste prețul de emisiune au fost decontate integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel, volumul de 87.446 de obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de Oferta. Pentru volumul de obligațiuni subscrise la prețul de 100 lei/obligațiune (adică pentru 71.050 obligațiuni) alocarea s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de subscriere plasate la prețuri sub prețul de emisiune nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 13 decembrie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 15 decembrie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET28 constă într-un număr de 100.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 10.000.000 lei.

Pe 02 februarie 2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB. Dobânda este fixată la 9,6% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența acestei emisiuni de obligațiuni este 15 iunie 2028.

Costurile totale de emiterie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 248.438 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET28A

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

Pe parcursul perioadei de ofertă, au fost primite 501 ordine de subscriere la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 111.025 de obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la 96 lei și în conformitate cu Prospectul de Ofertă, volumele subscrise la prețuri mai mari decât prețul de emisiune (adică la prețuri 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 103, 104, 105, 106 lei împreună cu prețul de emisiune 96 lei/obligațiune) au fost decontate integral la 96 lei/acțiune. Ordinele de cumpărare plasate la prețuri mai mici decât prețul de emisiune (95 și 94 lei/obligațiune) nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 16 aprilie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 18 aprilie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 96 lei/obligațiune, emisiunea BNET28A constă într-un număr de 66.249 obligațiuni cu o valoare nominală totală de 6.624.90 lei, prin strângerea acestei sume de piață a emitentului. 6.359.904 lei, din cauza prețului de emisiune redus la 96 lei/obligațiune.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Obligațiunile BNET28A poartă o dobândă fixă de 9% pe an, plătită trimestrial prin sistemul Depozitarului Central, cu scadența de 4 ani de la emitere, respectiv în aprilie 2028. Începând cu 23.05.2024, obligațiunile BNET28A sunt tranzacționabile pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Costurile totale de emitere pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 427.889 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile cu emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

Valori în RON				31-Mar-26		31-Dec-25	
Produs bancar	Monedă	Rata de dobândă	Maturitate	Valoarea împrumutată	Sold la data	Valoarea împrumutată	Sold la data
ProCredit (Dend Sol)	RON	ROBOR 6M+3%	2026	4,500,000	562,842	4,500,000	973,425
BT credit investiții (Dend Sol)	RON	ROBOR 3M+2.5%	2029	9,724,885	4,270,616	9,724,885	4,575,660
ProCredit credit investiții (Dend Sol)	RON	ROBOR 6M+2.5%	2030	10,000,000	6,678,209	10,000,000	7,005,891
PCB împrumut termen scurt (Dend Sol)	EUR	EURIBOR6M+2.15%	2027	5,000,000	3,825,375	5,000,000	4,214,882
ING linie de credit (Dend Sol)	RON	ROBOR 1M+2.2%	2026	5,000,000	4,248,318	5,000,000	3,781,927
BRD linie credit (Dend Tech)	RON	ROBOR 3M+1.5%	2026	8,000,000	3,800,359	8,000,000	4,929,610
BT credit termen scurt (Dend Inno)	RON	ROBOR3M+2.75%	2026	15,000,000	-	15,000,000	-
Raiffeisen linie credit (zNET)	RON	ROBOR 6M+2%	2025	2,500,000	-	2,500,000	-
UniCredit linie de credit (Elian Sol)	RON	ROBOR 3M+3%	2027	2,600,000	-	2,600,000	-
Total datorii bancare:					23,385,719		25,481,395
Termen lung:					12,167,961		13,221,973
Termen scurt:					11,217,757		12,259,422

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din produse de tipul revolving overdraft 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 și Unicredit 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE

Detalii privind soldurile și tranzacțiile cu părțile legate sunt prezentate în cele ce urmează.

Remunerațiile plătite către Conducerea cheie (identificată în Nota 1) sunt următoarele:

	<u>31 mar 2026</u>	<u>31 mar 2025</u>
Contracte management	710,469	1,005,229
Cheltuieli SOP	-	233,853
Total	<u>710,469</u>	<u>1,239,082</u>

La 31 martie 2026 datoriile aferente contractelor de management sunt în sumă de 236,823 LEI (31 decembrie 2025: 385,123 LEI).

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15. DATORII CONTINGENTE

a) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Grupului și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Grupul analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv. Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

b) Scrisori de garanție bancară

La 31 decembrie 2025, Grupul avea emise scrisori de garanție bancară în valoare de: 195,726 euro (scrisoare bancară bună plată, emisă de către Bittnet Systems în favoarea One Controceni Park pentru contractul de chirie sediu) și respectiv 16,166,077.92 lei (scrisori bancare de garanție pentru participare la proceduri de licitații și bună execuție emise de: Dendrio Solutions – 7,974,228.38 lei, Dendrio Innovations – 5,901,587.33 lei și respectiv Dendrio Technology – 2,290,262.21 lei). Toate garanțiile sunt emise din plafoane non-cash contractate de la instituțiile de credit.

La 31 decembrie 2024, Grupul avea emise scrisori de garanție bancară în valoare de 195,726 euro (SGB bună plată emisă de către Bittnet Systems în favoarea One Controceni Park) și respectiv 12,530,833.90 lei (SGB-uri de participare la licitație și bună execuție emise de Dendrio Solutions – 5,349,453.91 lei, Dataware Consulting – 4,338,790.51 lei și respectiv TopTech – 2,842,589.58 lei). Toate garanțiile sunt emise din plafoane non-cash.

c) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Grupul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Grupul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Grupului considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Grupului.

Dosar 30598/3/2021 – litigiu București Mall Development and Management

În cursul anului 2021, Grupul a luat la cunoștință de existența dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului București, în contradictoriu cu proprietarul fostului spațiu de birouri - București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Proprietarul”).

În cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriașul”) a luat la cunoștință conținutul acestui dosar și valoarea pretențiilor, după cum urmează:

- 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).

Instanța s-a pronunțat în data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: “Admite în parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă părâta 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 convenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă părâta 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.”

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

În data de 04.11.2024, hotărârea a fost comunicată părților, cu drept de apel în 30 de zile de la comunicare. Reclamanta a formulat cerere de Apel înregistrată cu data de 09.12.2024, ce face obiectul dosarului nr. 30598/3/2021 (250/2025) aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a V-a Civilă. Cererea de apel a fost comunicată în 24.02.2025 și Grupul a răspuns cu întâmpinare în data de 10.03.2025. Curtea urmează a stabili primul termen de judecată.

La termenul din 22.05.2025 instanța a admis apelul Anchor și a schimbat în parte sentința apelată în sensul că: admite în tot acțiunea, obligă pârâta la plata sumei de 3.632.709,91 lei despăgubiri civile, 267.214,96 lei contravaloare chirie, servicii, utilități, menține dispoziția referitoare la obligarea pârâtei la plata sumei de 102.627,51 lei penalități. Obligă pârâta la plata sumei de 179.926,09 lei cheltuieli de judecată din prima instanță. Soluția poate fi atacată cu recurs în 30 de zile de la comunicare.

Decizia Curții de Apel București a fost comunicată la data de 23.06.2025. Prin aceasta instanța a obligat pârâta la plata următoarelor sume: 3.632.709,91 lei despăgubiri civile, 267.214,96 lei contravaloare chirie, servicii, utilități, 179.926,09 lei cheltuieli de judecată din prima instanță și menținând dispoziția referitoare la obligarea pârâtei la plata sumei de 102.627,51 lei penalități.

Grupul a formulat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție împotriva deciziei Curții de Apel București. De asemenea, Grupul a formulat și cerere de suspendare provizorie a executării, aceasta fiind respinsă definitiv de Înalta Curte de Casație și Justiție.

Prin hotărârea 188/2026 pronunțată la data de 10.02.2026, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de BITTNET SYSTEMS S.A. împotriva deciziei civile nr. 862 din 22 mai 2025 pronunțată de Curtea de Apel București (Secția a V-a Civilă), a casat decizia recurată și a trimis cauza spre rejudecare aceleiași instanțe de apel. Până la data prezentului raport hotărârea Înaltei Curți de Casație și Justiție nr. 188/10.02.2026 nu a fost comunicată.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2025, aceasta fiind cea mai bună estimare cu privire la o ieșire de cash în urma acestei dispute.

Dosar 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.

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 intimata pârâtă să plătească în favoarea apelantei reclamante suma de 186.137 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 intimata pârâtă 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 onorariul majorat al expertului judiciar.
- Obligă reclamanta apelantă să achite suma de 5.672 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea intimetei 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

În data de 10.03.2025 sentința a fost comunicată părților, cu termen de 30 de zile de la comuniare ca părțile să formuleze recurs.

În data de 11.04.2025, FRAHER DISTRIBUTION S.R.L. a declarat recurs. Dosarul a fost înaintat Înaltei Curți de Casație și Justiție. Recursul a fost comunicat în data de 16.05.2025 către Elian Solutions, care a depus întâmpinare în 16.06.2025. Primul termen de judecată în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție a fost stabilit pentru data de 14.10.2025.

În sesiunea din 14.10.2025 Înalta Curte de Casație și Justiție pronunțat o hotărâre prin care a fost admis recursul declarat de Fraher Distribution S.R.L. împotriva deciziei civile nr. 251 A din 14 februarie 2024 pronunțate de Curtea de Apel București - Secția a VI-a Civilă, pe care a casat-o, trimițând cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe și precizând că în rejudecare se vor analiza toate susținerile și apărările părților și se vor administra probele care se impun, se va proceda la interpretarea clauzelor contractuale în vederea stabilirii corecte a raporturilor juridice dintre părți, a drepturilor și obligațiilor acestora.

La primul termen în rejudecare la Curtea de Apel București, Secția a VI-a civilă în Dosar **665/88/2020*** a fost admisă cererea de abținere formulată de două dintre judecătore.

La termenele din 27.03.2026, 03.04.2026, 17.04.2026, instanța a amânat pronunțarea. La data de 24.04.2026 instanța a admis apelul Fraher și a schimbat, în parte, sentința apelată în sensul că: a dispus rezoluțiunea contractului nr. 201/29.12.2017 și a obligat Elian să plătească lui Fraher suma de 541.490,08 lei, a dispus rezoluțiunea contractului nr. 202/29.12.2017 și a obligat Elian să plătească lui Fraher suma de 344.886 lei; a dispus rezilierea contractului nr. 240/29.03.2019; a obligat Elian să achite lui Fraher suma de 28.851,06 lei cu titlu de cheltuieli de judecată, reprezentând taxă judiciară de timbru în cuantum de 17.694,81 lei și onorariu de avocat de 11.156,25 lei; a menținut în rest dispozițiile sentinței apelate și a admis cererea expertului judiciar, dispunând majorarea onorariului acestuia cu suma de 5.000 lei și stabilind în sarcina Fraher obligația de plată a onorariului expertului în cuantum de 5.000 lei.

La final de mai 2026, acționarii Elian – Bittnet Systems (care deține 61,68% din părțile sociale) și respectiv acționarii minoritari Iulian Motoi și Mihaela Ivancuță (care dețin fiecare câte 19,15% din părțile sociale) – au încheiat un Acord post-tranzacție prin care cei doi acționari minoritari se obligă să despăgubească societatea Elian Solutions pentru orice fel de pierderi definitive rezultate din litigiul cu Fraher Distribution aferente contractelor nr. 201/29.12.2017 și respectiv nr. 202/29.12.2017, fie prin aport de numerar fie prin renunțarea la dividendele deja distribuite dar încă neplătite de societate la data semnării acordului. Acordul a fost încheiat între părți având în vedere faptul că cele 2 contracte care fac obiectul litigiului cu Fraher Distribution au fost încheiate anterior datei la care Bittnet Systems a dobândit calitatea de acționar majoritar al societății Elian Solutions, respectiv 24.07.2018.

Având în vedere încheierea acordului post-tranzacție menționat mai sus, Grupul a considerat că nu va exista nicio ieșire de cash în urma acestei dispute și, ca atare, nu a înregistrat niciun provizion în situațiile financiare de la 31.03.2026.

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;

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

La primul termen din 21.08.2024 în dosarul 19985/3/2024 (obiect plată penalități în cuantum de 4.296.351,84 lei și repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei), la care a fost conexat și dosarul 22473/3/2024 (obiect anularea rezilierii contractului nr. 281/2021 cu IGPF), instanța a amânat cauza la cererea Idemia, care a solicitat introducerea în cauză și comunicarea acțiunii IGPF, pentru a formula întâmpinare. Următorul termen fixat a fost 04.10.2024, când instanța a amânat judecarea pentru a se lua cunoștință de înscrisurile depuse la dosar. La termenele din 15.11.2024 și 21.11.2024, instanța a amânat pronunțarea. La termenul din 29.11.2024 instanța a admis excepția tardivității cererii reconvenționale formulate de IGPF în dosarul conexat (nr. 22473/3/2024) și a constatat că IGPF este decăzut din dreptul de a formula cererea reconvențională; de asemenea, instanța a respins excepția dreptului material la acțiune invocată de IGPF prin întâmpinarea la cererea conexă (cale de atac odată cu fondul). La termenele din 06.12.2024, 07.02.2025, 11.04.2025, 23.05.2025 și 19.08.2025, cauza a fost amânată pentru lipsa raportului de expertiză, următorul termen acordat în dosar fiind 17.10.2025.

La termenul din 16.01.2026 s-au discutat obiecțiunile la raportul de expertiză depuse de Dendrio Innovations S.R.L. ("Dendrio Innovations", anterior denumită Dataware Consulting S.R.L.), instanța încuviințându-le pe toate și trimițând raportul la expertul judiciar pentru a răspunde la acestea. IGPF nu a formulat obiecțiuni la raportul de expertiză și nici nu a avut un punct de vedere cu privire la obiecțiunile formulate de Dendrio Innovations. În vederea administrării probelor propuse, instanța a amânat judecarea cauzei la data de 20.03.2026, termen la care instanța a amânat din nou judecarea cauzei până la data de 12.06.2026, pentru lipsa raportului de expertiză.

Având în vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (mai 2026) și complexitatea probatoriului, Conducerea Grupului nu consideră că o ieșire de cash este probabilă în urma acestei dispute și ca atare nu a fost înregistrat niciun provizion în situațiile financiare aferente primului trimestru din 2026.

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) și Dataware Consulting SRL - actualmente denumita Dendrio Innovations SRL (Dataware) - companii parte din grupul Bittnet.

Ulterior inspecției inopinate desfășurată în perioada 4-5 iulie 2024 la sediul societăților Dendrio Solutions și Dataware, fiecare dintre societăți au transmis punctul de vedere cu privire la informațiile confidențiale cuprinse în documentele ridicate de inspectorii de concurență, iar acest punct de vedere reprezintă o etapă standard în cadrul procedurii de investigație.

Astfel, până la data prezentului raport nu a fost comunicat vreun raport de investigație sau o poziție oficială a Consiliului Concurenței către Dendrio sau Dataware, autoritatea de concurență aflându-se încă într-o fază incipientă de analiză a informațiilor selectate în cadrul inspecțiilor inopinate. În absența unei poziții oficiale emise de autoritatea de concurență sub forma unui raport de investigație, nu există vreo prezumție privind o potențială încălcare a normelor de concurență.

În mod uzual investigațiile Consiliului Concurenței sunt de durată mai lungă (în medie între 2 și 4 ani, depinzând de numărul de părți implicate și de volumul de informații ce trebuie procesate de echipa de investigație.

d) Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Bittnet nu are un impact direct asupra mediului înconjurător. Activând în domeniul "servicii", activitatea noastră constă în dobândirea de cunoștințe și transferul acestora către clienți, fie în cadrul cursurilor de pregătire, fie prin serviciile de consultanță, design și implementare.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 16. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

I. Adunarea generală a acționarilor din 29 aprilie 2026

În 29.04.2026 a avut loc adunarea generală a acționarilor pentru aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale emitentului și grupului din care acesta face parte. Pe lângă subiectele tradiționale pentru o AGA de bilanț, pe ordinea de zi s-a mai regăsit și aprobarea unui plafon de răscumpărare de acțiuni proprii în limită maximă de 300 milioane acțiuni, derulat prin una sau mai multe oferte publice și totodată a fost aprobată și o nouă emisiune de obligațiuni corporative prin ofertă publică (care presupune și o ofertă de schimb cu obligațiunile deja emise). Toate punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate de acționari.

II. Numirea unui administrator interimar

În data de 28.04.2026 emitentul a informat acționarii despre încetarea mandatului de administrator al dlui Lucian Anghel, prin acordul părților și începând cu 30.04.2026. Până la alegerea unui nou membru al CA de către Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație a numit-o pe doamna Bănică Alinda în funcția de administrator independent.

III. Semnarea unor contracte semnificative de una dintre companiile grupului

La finalul lunii aprilie emitentul a informat piața de capital despre semnarea unui contract semnificativ în cadrul pilonului de Infrastructură digitală, de către Dendrio Innovations SRL. Contractul este în valoare de 10,1 milioane lei și presupune livrarea unei soluții de suport tehnic pentru servicii publice electronice, în cadrul unui proiect de digitalizare pentru promovarea cărții de identitate electronice. De asemenea, la începutul lunii mai a fost semnat un contract nou, în valoare de 24,2 milioane lei, de către Dendrio Innovations, care presupune furnizarea unor soluții de securitate cibernetică pentru sisteme informatice.

IV. Vânzarea participației minoritare din Softbinator Technologies

În luna mai 2026, conducerea companiei a luat hotărârea de a lichida integral deținerea în Softbinator. În acest sens a fost executată pe piața deal a BVB o prima tranzacție de vânzare de acțiuni CODE în valoare de 1,2 milioane lei; restul deținerii urmând a fi aportată ca și capital în natură într-un viitor SPV (special purpose vehicle) care va fi transferat cumpărătorului în viitorul apropiat, cu tranșele de plată aprilie și decembrie 2027 (câte 733 mii lei pentru fiecare dintre tranșe).

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [37] au fost aprobate și semnate la data de 29 mai 2026.

Mihai Logofătu

Adrian Stănescu

Director General

Director Financiar

DECLARAȚIA CONDUCERII EMITENTULUI

Subsemnatul Logofătu Mihai Alexandru Constantin, în calitate de reprezentant legal al Președintelui Consiliului de Administrație al Bittnet Systems SA (numit în continuare "Emitentul") confirmăm, bazându-ne pe datele pe care le deținem, că situațiile financiare interimare consolidate ale Emitentului și grupului din care acesta face parte, întocmite în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului precum și a Emitentului, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 Martie 2026 și ca Raportul publicat în data de 29.05.2026 pe pagina Emitentului de la BVB și pe site-ul propriu dedicat relației cu investitorii oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța activității Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate ale acestuia.

Mihai Alexandru Constantin Logofătu,

Reprezentant legal al Președinte CA - Ivylon Managemnt SRL

data: 29.05.2026