

**Prospect UE pentru creștere aferent majorării  
capitalului social cu aport în numerar, al  
2Performant Network S.A.**

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă de: 28,2764 lei / acțiune  
Perioada de derulare a ofertei: 22.06.2021-22.07.2021  
Aprobat de ASF prin decizia nr. 658 din 20.05.2021

Intermediar:



**GOLDRING**

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 | Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 | Atestat CNVM: 372/29.05.2006  
Reg. Com: J26/440/1998 | CUI: RO10679295 | Capital social: 400.000 lei

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie !

VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA PUBLICA NU ARE VALOARE DE GARANTIE și NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI în PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII și ALE NORMELOR ADOPTATE în APLICAREA ACESTEIA.

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidențe sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie Acțiuni Oferite în cadrul prezenței Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Prezentul Prospect va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei ([www.goldring.ro](http://www.goldring.ro)), pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Investitori* (<https://ro.2performant.com/ir-majorare/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 658 / 20.05.2021

## CUPRINS

<b>DEFINIȚII</b> .....	1
<b>REZUMATUL PROSPECTULUI</b> .....	4
<b>PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL</b> .....	10
(cf. Anexa 24 din Regulamentul delegat UE 980/2019)	
<b>PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR și APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE</b> .....	10
<b>STRATEGIE, PERFORMANȚĂ și MEDIU DE AFACERI</b> .....	11
<b>FACTORII DE RISC</b> .....	22
<b>GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</b> .....	26
<b>INFORMAȚII FINANCIARE și INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI)</b> .....	28
<b>INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII</b> .....	37
<b>PARTEA II. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE</b> .....	41
(cf. Anexa 26 din Regulamentul delegat UE 980/2019)	
<b>SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR și APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE</b> .....	41
<b>FACTORII DE RISC</b> .....	45
<b>DETALII PRIVIND OFERTA</b> .....	50

## DEFINIȚII

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu inițiale majuscule vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

<b>„Actul Constitutiv”</b>	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care sta la baza înființării și funcționării societății 2PERFORMANT NETWORK S.A.
<b>„Acțiuni”/„Acțiunile Societății”</b>	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
<b>„Acțiunile Noi”/ „Acțiunile Oferite”</b>	Cele 185.500 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA nr. 2/22.03.2021 și oferite tuturor deținătorilor de drepturi de preferință.
<b>„Acționari”</b>	Persoanele fizice sau juridice care dețin acțiuni emise de către Emitent și care sunt înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 7 aprilie 2021.
<b>„AGEA”</b>	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
<b>„ASF”</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
<b>„BVB”</b>	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital.
<b>„CAEN”</b>	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
<b>„Compania”/ „Emitentul” / „Societatea” / 2Performant</b>	2PERFORMANT NETWORK S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în București, Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Clădirea Unirii View, Etajul 2, biroul ResCo-working09, Sector 3, cod postal 030167 (în curs de înregistrare la ONRC), telefon +40.721 159 025, contact relația cu investitorii +40 374 996 354, adresa de email <a href="mailto:investors@2performant.com">investors@2performant.com</a> , website: <a href="https://2performant.com/">https://2performant.com/</a> , cod unic de identificare
<b>„Consiliul de administrație”</b>	Consiliul de administrație al 2PERFORMANT NETWORK S.A, societate administrată în sistem unitar, potrivit cu prevederile actului constitutiv și ale legislației relevante.
<b>„Cont Colector” sau “Contul de Oferta”</b>	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
<b>„Data de Înregistrare”</b>	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA nr. 4/22.03.2021 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 7 aprilie 2021.
<b>„Depozitarul Central”</b>	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
<b>Etapa I a majorării de capital</b>	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului.
<b>Etapa a II-a a majorării de capital</b>	Etapa în care acțiunile ramase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării sunt oferite unui număr de cel mult 149 investitori de retail în conformitate cu hotărârea AGEA 2PERFORMANT S.A. nr. 2/22.03.2021 și a Consiliului de administrație al Emitentului. Etapa a II-a nu face obiectul prezentului Prospect.

<b>"Formular de revocare"</b>	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea revocării subscrierilor făcute în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Prospect.
<b>"Formular de subscriere"</b>	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei.
<b>„SSIF Goldring S.A.”</b>	SSIF Goldring S.A., autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a> .
<b>„Intermediar” / „Participant la sistemul Depozitarului Central”</b>	„Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de B.N.R., în conformitate cu legislație bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii și activități de investiții”, conform art. 2 pct. 20 din Legea 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață.
<b>„Intermediarul Ofertei”</b>	SSIF Goldring S.A.
<b>"Investitori"</b>	Deținătorii de drepturi de preferință la momentul începerii perioadei de subscriere.
<b>"Drepturi de preferință"</b>	Un număr total de 1.054.426 preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferenta majorării capitalului social stabilita prin Hotărârea AGEA nr. 4/22.03.2021, respectiv 07 aprilie 2021.
<b>„Legea nr. 24/2017”</b>	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicata în Monitorul Oficial Partea I nr. 213 din 29 martie 2017.
<b>„Legea Societăților”</b>	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicata în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Leu” sau „Lei” sau „RON”</b>	Moneda oficiala a României.
<b>"Oferta"</b>	Oferta aferenta operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA nr. 2/22.03.2021 constând într-un număr de cel mult 185.500 acțiuni nou emise și oferite investitorilor.
<b>„Perioada de Oferta” / „Perioada de Subscriere”</b>	Perioada de derulare a Ofertei, de 31 zile calendaristice, în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie Acțiunilor Oferite în baza exercitării drepturilor de preferință conform prezentului Prospect.
<b>„Secțiunea I”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile deținătorilor de Drepturi de Preferință care nu au cont deschis la un Participant.
<b>„Secțiunea II”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului central în care sunt evidențiate (i) conturile individuale și globale ale deținătorilor de Drepturi de Preferință care au cont deschis la un Participant.
<b>„Secțiunea III”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participantilor ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
<b>„Prospectul”</b>	Prezentul Prospect de oferta aferent majorării capitalului social al 2PERFORMANT NETWORK S.A. aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.

<b>„Registrul Comerțului”</b>	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
<b>„Regulamentul nr. 5/2018”</b>	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
<b>„Regulamentul (UE) 2017/1129”</b>	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare.
<b>„Regulamentul (UE) 2021/337”</b>	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de <u>raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul</u>
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”</b>	Regulamentul delegat (UE) 2017/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc.
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”</b>	Regulamentul delegat (UE) 2017/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului.
<b>„Zi Lucrătoare”</b>	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

# REZUMATUL PROSPECTULUI

## 1. INTRODUCERE

### 1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).

Acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, emise în cadrul majorării de capital social al 2PERFORMANT NETWORK S.A., conform Hotărârii AGEA nr. 2 / 22.03.2021

Cod ISIN: ROZMY1W6LM9

### 1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”).

Emitentul este 2PERFORMANT NETWORK S.A., societate cu sediul social în București, Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, cod postal 030167, România, , telefon +40 721 159 025, contact relația cu investitorii +40 374 996 354, adresa de email [investors@2performant.com](mailto:investors@2performant.com), website: <https://2performant.com/>, cod unic de identificare fiscală 26405652, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/493/2010. Menționăm că sediul societății, aprobat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/23.04.2021 completată de hotărârea Consiliului de administrație al Societății nr. 3 din 06.05.2021, este în curs de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului. Finalizarea operațiunii de înregistrare va fi comunicată către investitori printr-un raport curent publicat pe pagina de internet a Bursei de Valori București (BVB), <https://bvb.ro>

Cod LEI: 787200H7CCY07NXFB802.

### 1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul

Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.

### 1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 20.05.2021 prin Decizia ASF nr 658 / 20.05.2021.

### 1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.
- În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.

## 2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

### 2.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare

2PERFORMANT NETWORK S.A.

#### 2.1.1 Informații despre emitent

##### (a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în București, Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, cod postal 030167, fiind înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/493/2010, cod unic de identificare fiscală 26405652. Sediul societății, aprobat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/23.04.2021 completată de hotărârea Consiliului de administrație al Societății nr. 3 din 06.05.2021, este în curs de înregistrare la Registrul Comerțului.

##### (b) activitățile sale principale

2Performant este o societate de tehnologie care operează și monetizează activități de marketing afiliat și influencer marketing, sub codul CAEN 6209 – “Alte activități de servicii privind tehnologia informației”.

##### (c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia

Emitentul este controlat în mod direct de către acționarul Boerescu Dorin, director general și președinte al Consiliului de administrație al 2Performant Network S.A. care deține 408.600 acțiuni reprezentând 38,7509% din numărul total de acțiuni emise de Emitent. Alți acționari semnificativi ai 2Performant, care dețin cel puțin 5% din capitalul social, sunt:

- **Spineanu Radu Ioan** – deține un număr de 106.600 acțiuni reprezentând 10,1098% din numărul total de acțiuni emise de Emitent;
- **Neguț Sergiu Mădălin** – deține un număr de 74.000 acțiuni reprezentând 7,0180% din numărul total de acțiuni emise de Emitent;
- **Aron Bogdan** – deține un număr de 70.171 acțiuni reprezentând 6,6549% din numărul total de acțiuni emise de Emitent;

##### (d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă)

Dorin Boerescu îndeplinește funcția de Director General (CEO) al societății emitente.

### 2.2. Principalele informații financiare referitoare la Emitent

#### 2.2.1. Principalele informații financiare

POZIȚII DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE		
Indicator (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Total venituri	21.402.771	16.496.834
Profit din exploatare	969.811	865.657
Profit net	818.689	701.453
Creșterea anuală a veniturilor (%)	29,74%	16,63%
POZIȚII DE BILANT		
Total active	5.665.457	4.711.494
Total capitaluri proprii	2.018.717	1.129.161



<b>FLUXURI DE TREZORERIE (lei)</b>		
<b>Valoarea netă a fluxurilor de trezorerie, din:</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
- activitatea de exploatare	1.296.130	662.244
- activitatea de investiții	(1.096.437)	(955.056)
- activitatea financiară	-	(41.975)
- alte activități	159.012	534.535
<b>Flux de numerar net</b>	<b>358.705</b>	<b>199.748</b>

### 2.2.2. O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Situațiile financiare istorice aferente anului 2019 și 2020 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

### 2.3. Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiunile 2Performant Network S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății.

#### 2.3.1. Riscurile de natură operațională includ:

- a. atragerea, păstrarea și motivarea personalului calificat, un activ important pentru sistemul de cercetare-dezvoltare-inovare al societății, vector de competitivitate și dezvoltare continuă a afacerii societății;
- b. asigurarea stabilității sistemelor - există riscul ca arhitectura curentă să nu încorporeze redundanța, capacitatea și agilitatea necesare la nivelul tuturor dispozitivele utilizate de către comunitatea de utilizatori;
- c. atribuirea conversiilor - în condițiile migrării e-commerce-ului din browser către alte medii, este necesară adaptarea tehnologiei curente pentru a permite înregistrarea conversiilor din aceste medii, și implicit adaptarea la produsele și necesitățile specifice acestor medii, aspect care solicită un efort investițional semnificativ;
- d. riscuri legate de produse și servicii - activitatea platformei poate fi compromisă de accesul neautorizat, prin atacuri cibernetice, erori sau omisiuni, cu impact asupra companiei și utilizatorilor. Reducerea acestui risc este asigurată prin intermediul polițelor de asigurare și a colaborărilor cu firme de IT ancorate în securizarea accesului la informații confidențiale.
- e. riscuri privind proprietatea intelectuală care reprezintă 49% din activele companiei și a căror dezvoltare către terți poate afecta activitatea companiei. Pentru a preveni diseminarea neautorizată a informațiilor cu caracter intern, a fost implementată o politică de Non-Disclosure Agreement (NDA) și de penalizare, care precedă orice colaborare cu angajații și cu furnizorii externi. De asemenea, sunt aplicate normele industriei privind acordarea accesului la date, implementarea proceselor și tehnologiilor, sporind gradul de securitate a informațiilor;
- f. riscuri legate de poziționare care derivă din evoluția rapidă a industriei de IT și presupun alinierea întârziată la tendințele în industrie, din cauza posibilelor deficite de resursă managerială sau a discontinuităților în îmbunătățirea permanentă a cadrului tehnic;
- g. risc privind protecția datelor cu caracter personal – emitentul ia toate măsurile de precauție impuse în acest domeniu, dar acest risc nu poate fi complet eliminat.

#### 2.3.2. Riscul de piață privește:

- a. **riscul legat de competiție** – pătrunderea pe piața marketingului afiliat a noi concurenți de talie globală sau regională ar genera presiune pe activitatea 2Performant. Totuși, conducerea Societății consideră că barierele de intrare sunt considerabile
- b. **riscul de credit** - riscul de neîncasare a creanțelor și a imposibilității onorării obligației față de afiliați. Pentru gestiunea acestui risc, conducerea Societății a implementat proceduri riguroase de colectare a creanțelor facturate

post-pay, politica de condiționare a abonamentelor post-pay de constituirea unui depozit colateral și opțiunea plăților *pre-pay*;

- c. **riscul de cash-flow** – Societatea a adoptat o politică prudentă de gestionare a riscului de cashflow, asigurând menținerea unui nivel suficient de numerar și echivalente de numerar

**2.3.3. Riscurile sistemice privind Emitentul** includ **riscul șocurilor economice, financiare sau sociale la nivel macroeconomic, regional sau global**, cu impact important asupra comportamentelor și modelelor de consum, respectiv asupra puterii de cumpărare pe piețele pe care activează 2Performant, important în contextul pandemiei COVID-19; riscul de țară, riscul fiscal și juridic, riscul de inflație și de rată a dobânzii.

### 3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

#### 3.1 Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Acțiunile oferite sunt ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare și asigură deținătorilor drepturi egale.

Moneda acțiunilor este moneda națională a României, RON.

În cadrul majorării de capital, Societatea emite un număr de maxim 185.500 acțiuni conform Hotărârii AGEA nr. 2/22.03.2021 cu o valoare nominală de 0,1 lei. Majorarea de capital se face în baza exercitării dreptului de preferință.

Prețul la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie va fi de 28,2764 lei/acțiune, care a fost calculat ca prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25%, conform formulei matematice: „Prețul de emisiune = prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 30 zile \*0,75”.

Perioada de exercitare a dreptului de preferință va fi de 31 de zile, începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv între 22.06.2021 și 22.07.2021.

Pentru subscrierea unei acțiuni noi sunt necesare 5,68424 drepturi de preferință.

Drepturile de preferință sunt tranzacționabile pe piața AeRO a BVB pe o perioadă de 10 Zile Lucrătoare, începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la data publicării Prospectului, între 31.05.2021 - 14.06.2021

#### 3.1.1 Drepturi asociate acțiunilor

Fiecare acțiune conferă investitorilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări ulterioare de capital social, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Deținerea cel puțin a uneia din Acțiunile Societății implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor deținute.

#### **Rangul relativ al Acțiunilor în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a acestora**

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile – inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte – conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

#### 3.1.2 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Având în vedere sectorul tehnologic în care activează Emitentul și profilul de societate focalizată pe creștere accelerată pentru securizarea și multiplicarea avantajelor competitive pe o piață extrem de dinamică, precum și nevoia de finanțare a societății pentru

implementarea strategiei de dezvoltare, conducerea 2Performant are în vedere, pe termen scurt-mediu, menținerea politicii de reinvestire a profitului pentru maximizarea creșterii potențiale, cu recompensarea acționarilor prin distribuirea de acțiuni gratuite.

Politica de dividende a companiei poate fi găsită pe pagina de internet a Societății, <https://ro.2performant.com/ir-guvernanta-corporativa/>.

### **3.2 Unde vor fi tranzacționate Acțiunile**

Acțiunile emise de 2PERFORMANT NETWORK S.A. urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Premium.

### **3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare**

### **3.4 Riscurile-cheie specifice Acțiunilor**

#### **3.4.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni**

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție în acțiuni, care este mult mai ridicat decât riscul aferent unui depozit bancar sau a unei investiții în titluri de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative.

#### **3.4.2 Riscul de preț al acțiunilor listate**

Acest risc constă în probabilitatea evoluției negative a cotației acțiunilor Emitentului, care poate fi indusă de o multitudine de factori legați fie de activitatea Emitentului, fie de volatilitatea generală a pieței.

#### **3.4.3 Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei**

Piața de capital din România, în raport cu piețele mai dezvoltate, prezintă un risc mai ridicat de lichiditate și volatilitate a valorilor mobiliare. Nu este posibil să se garanteze faptul că un investitor care cumpără acțiunile va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.

#### **3.4.4 Riscul asociat rezultatelor comunicate**

Accentul pus pe dezvoltarea afacerii și pe investiții, în detrimentul obiectivului de a obține profit, poate contura o perspectivă incorectă cu privire la performanța societății în rândul publicului investitor. Acest risc planează asupra societății în perioada de raportare, cu efecte asupra cotațiilor bursiere.

## **4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE**

### **4.1 Termenii și condițiile Oferte, calendarul pentru a investi în aceste Acțiuni**

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor prevăzute în Hotărârea AGEA nr. 2/22.03.2021 și constă în oferirea spre subscriere a unui număr de maxim 185.500 acțiuni noi reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi este necesar un număr de 5,68424 de drepturi de preferință. În cazul în care din calculul matematic rezultă fracțiuni de acțiuni, numărul maxim de acțiuni va fi rotunjit în minus la numărul natural întreg, inferior.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționate pe piața SMT-AeRO a Bursei de Valori București începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la publicarea prezentului Prospect, între 31.05 - 14.06.2021.

Oferta se adresează:

- ✦ acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (7 aprilie 2021) care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora;
- ✦ persoanelor care au dobândit drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora.

Perioada de oferta, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, va fi de 31 de zile calendaristice și va începe cu a cincea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv între 22.06.2021 - 22.07.2021 între orele 9:30 și 17:30 ale

fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, care se încheie la ora 13:00. (Etapa I a majorării de capital).

Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare în cadrul unui plasament privat unui număr de cel mult 149 investitori în cadrul Etapei a II-a de subscriere, la un preț de emisiune mai mare decât prețul de emisiune în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință.

Etapa a II-a a majorării nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa a II-a va începe în a 10-a zi lucrătoare de la încheierea Etapei I și se va derula pe parcursul a 10 Zile Lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Consiliului de administrație. Caracteristicile și termenii ofertării acțiunilor obiect al Etapei a II-a a majorării capitalului social, inclusiv prețul de emisiune sau modalitatea de determinare a acestuia vor fi stabilite prin hotărârea Consiliului de administrație al Societății, ulterior încheierii Etapei I.

Acțiunile ramase nesubscrise după oferirea acestora în etapa a II-a prin plasament privat vor fi anulate, urmând ca valoarea majorării capitalului social sa fie determinata prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la punctele mai sus.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul SSIF GOLDRING SA, către care vor transmite și depune, în perioada de subscriere, în format fizic sau pe suport electronic, prin email, cu semnătura electronica extinsa incorporata, Formularul de subscriere în original, însoțit de dovada plății și documentele prevăzute în prezentul prospect.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 și 17.30 și între orele 9.30 și 13.00 în ultima zi a perioadei de subscriere. Investitorii cu dețineri în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central vor subscrie direct prin sistemul Depozitarului Central.

#### **4.2 O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei**

Majorarea capitalului social se realizează cu scopul de a alimenta investițiile strategice pe care 2Performant le va realiza în perioada 2021-2022 pentru a accelera dezvoltarea companiei prin inițiative de creștere pe piețele din România și Bulgaria și de creștere a veniturilor din piețele externe și stabilirea a bazelor extinderii pe piețele din regiune.

Suma estimată a fi atrasă este de 5 milioane lei, în cazul în care toate acțiunile puse în vânzare sunt subscrise la prețul din Etapa I de către investitori.

Operațiunea de majorare a capitalului social va susține următoarele trei investiții:

1. Parteneriate strategice cu jucători importanți din comerțul online și marketingul afiliat, cu impact puternic în business și cu potențialul de a forma comunități de utilizatori pe piețe externe (2 milioane lei).
2. Proiecte de creștere pe piețele din România și Bulgaria prin produsul de marketing afiliat (1,5 milioane lei).
3. Proiect de dezvoltare a unui nou mod de atribuire a conversiilor din 2Performant.com (1,5 milioane lei).

Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Emitentul și Intermediarul nu au cunoștința de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.

#### **4.3 În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare**

Nu se aplică. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare.

# PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

## Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

<b>1.1 Persoane responsabile</b>	<p><b>Emitentul: 2Performant Network S.A.</b>, societate cu sediul social în București, str. Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, cod postal 030167, telefon +40 721 159 025, adresa de email: <a href="mailto:investors@2performant.com">investors@2performant.com</a>, website: <a href="https://2performant.com/">https://2performant.com/</a>, cod unic de identificare fiscală 26405652, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/493/2010. Sediul Societății, aprobat prin hotărârea AGEA nr. 2/23.04.2021 completată de hotărârea Consiliului de administrație al Societății nr. 3 din 06.05.2021, este în curs de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului.</p> <p><b>Intermediarul: SSIF Goldring S.A.</b>, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a>, website <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a>.</p> <p><b>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ din partea Emitentului: <b>dl. Dorin Cristian Boerescu</b> – Director General</li> <li>➤ din partea Intermediarului: <b>dl. Virgil Zahan</b> – Director General.</li> </ul>
<b>1.2 Declarații ale persoanelor responsabile</b>	<p><b>Reprezentantul Emitentului</b> declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p> <p><b>Reprezentantul Intermediarului</b> declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p>
<b>1.3 Declarații / rapoarte ale experților</b>	<p>Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.</p>
<b>1.4 Informații din surse terțe</b>	<p>Nu este cazul.</p>
<b>1.5 Declarație</b>	<p>Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin decizia nr. <u>658/20.05.2021</u></p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu este considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr.15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.</p>

## Secțiunea 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ și MEDIU DE AFACERI

<p><b>2.1 Informații privind identitatea Emitentului</b></p>	<p><b>Denumirea emitentului:</b> 2PERFORMANT NETWORK S.A.</p> <p><b>Sediul social:</b> București, Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, București, cod postal 030167. Sediul societății, aprobat prin hotărârea AGEA nr. 2/23.04.2021 completată de hotărârea Consiliului de administrație al Societății nr. 3 din 06.05.2021, este în curs de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului.</p> <p><b>Cod unic de identificare fiscală:</b> 26405652</p> <p><b>Număr de înregistrare la Registrul Comerțului:</b> J40/493/2010</p> <p><b>Identificatorul entității juridice (LEI):</b> 787200H7CCY07NXFB802</p> <p><b>Data de constituire:</b> 18.01.2010</p> <p><b>Durata de funcționare:</b> nelimitată</p> <p><b>Forma juridică a emitentului:</b> persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni</p> <p><b>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:</b> emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile</p> <p><b>Website:</b> <a href="https://2performant.com/">https://2performant.com/</a></p> <p><b>E-mail:</b> <a href="mailto:investors@2performant.com">investors@2performant.com</a></p> <p><b>Telefon contact relația cu investitorii:</b> +40 374 996 354</p> <p>Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.</p>
<p><b>2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de finanțare</b></p>	<p>Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare.</p> <p>De la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a Emitentului.</p> <p>În cursul anului 2020, datoriile totale ale societății au scăzut cu 11%, ajungând la 2,18 milioane lei, influențând pozitiv atât solvabilitatea, cât și lichiditatea 2Performant. În consecință, rata de îndatorare a scăzut, de la 52% în 2019, la 38% în 2020, confortabil sub intervalul optim.</p> <p>În 2020 compania nu a avut datorii pe termen lung</p>
<p><b>2.1.2 Modalități de finanțare</b></p>	<p>Modalități de finanțare preconizate ale activităților emitentului.</p> <p>Este esențial pentru dezvoltarea companiei ca aceasta să poată valorifica rapid oportunitățile care pot apărea în piețele în care compania este prezentă sau pe care le urmărește și care pot genera valoare pentru companie și pentru acționari pe termen mediu și lung. Întrucât sectoarele de tehnologie, marketing digital și e-commerce sunt caracterizate de dinamism și sunt printre primele care adoptă noi tendințe și modele, inovarea și atitudinea de <i>first mover</i> reprezintă unele dintre ingredientele care au condus la creșterea accelerată a societății din ultimii ani.</p> <p>De aceea, implementarea strategiei de dezvoltare a Emitentului se realizează printr-un mix de inițiative și proiecte de creștere demarate deja și care vor fi continuate și dezvoltate pe termen mediu. Acestea vor fi susținute atât prin majorarea de capital care face obiectul prezentului Prospect, cât și din fonduri proprii, respectiv prin finanțări de pe piața de capital prin una sau mai multe emisiuni de obligațiuni cu o valoare totală de până la 15.000.000 lei care urmează să fie emise în anii 2021-2022. De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la 22.03.2021 a aprobat contractarea de împrumuturi în valoare maximă de 5 mil. lei.</p>

## 2.2 Prezentare generală a activităților

### 2.2.1 Strategia și obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului. Dacă este cazul, descrierea ține seama de mediul de reglementare în care își desfășoară activitatea emitentul.

2Performant este o companie românească de tehnologie de tip growth care dezvoltă, operează și monetizează un produs propriu - platforma integrată de marketing afiliat și influencer marketing [2performant.com](https://2performant.com). Prin această platformă business-urile pot apela la parteneri, afiliați și influenceri, cu care pot lucra prin cele 2 modele de colaborare disponibile în acest moment: marketing afiliat și influencer marketing.

În 12 ani de activitate, 2Performant a intermediat, prin platforma sa tehnologică 2Performant.com, 5,7 milioane de tranzacții în valoare de 242 milioane de euro pentru aproape 800 de jucători din eCommerce din România și din regiune. Conform datelor companiei, 2Performant este cea mai mare sursă locală de trafic pentru magazinele online din România, aducând lunar peste 4,5 milioane de clickuri pentru cei aproape 800 de clienți, din peste 30 de industrii, care fac parte din portofoliul 2Performant. În total, 2Performant a adus peste 440 milioane de clickuri pentru magazinele online și a plătit 16,5 milioane de euro sub forma de comisioane către afiliații din platformă.

2Performant este parte din Noua Economie, definită de digitalizare și democratizare, în care abilitățile digitale și noile moduri de lucru și de colaborare între oameni și organizații stau la baza unor noi modele de business care generează oportunități noi în întreaga lume. Viziunea este cea care condus la lansarea primei rețele de afiliere din România - pe atunci 2Parale, astăzi 2Performant, la formarea pieței de profil și la dezvoltarea afacerii până în ziua de astăzi.

Modelul de business 2Performant este axat în jurul tehnologiei pe care se bazează platforma 2Performant.com, tehnologie pe care compania o dezvoltă și îmbunătățește, o operează și monetizează prin intermediul celor două produse - marketing afiliat și influencer marketing. Concret, 2Performant pune la dispoziția companiilor și antreprenorilor sau specialiștilor în digital infrastructură tehnologică, cadrul legal și fiscal și know-how-ul pentru a putea colabora în mod eficient, corect și transparent, în beneficiul tuturor părților. Compania a investit până acum peste 1 milion de euro în tehnologie pentru creșterea performanțelor, eficientizarea proceselor, lansarea unei platforme de influencer marketing, ușurarea și îmbunătățirea experienței de utilizare (UX & UI). Platforma 2Performant.com a reușit să valorifice până în prezent cu succes oportunitățile pe care le-a adus creșterea rapidă a comerțului online și dorește să profite în continuare de fereastra de oportunitate din următorii ani prin extinderea în piețele din regiunea Europei Centrale și de Est. Abordarea acestor piețe se va face eficient și rapid, în ritm cu finanțarea obținută.

Pentru perioada 2021– 2022, societatea preconizează să investească în acest sens aproximativ 1 milion de euro în inițative de consolidare și de creștere pe piața din România, proiecte de creștere a veniturilor din piețele externe, în dezvoltarea unui nou mod de atribuire a conversiilor și în dezvoltarea platformei 2Performant.com.

Potrivit profilului de afacere de tip "growth", în această etapă eforturile managementului sunt concentrate pe creșterea accelerată. Acest lucru presupune investiții și sacrificarea profiturilor imediate în favoarea unei cifre de afaceri și a unor profituri viitoare semnificativ mai mari.

Efectul pozitiv al investițiilor și obținerea economiilor de scară vor începe să se reflecte la nivelul profitabilității începând cu anul 2023. Din acel moment, creșterea costurilor operaționale și costurile cu activitatea de cercetare și dezvoltare vor scădea.

Prin urmare, societatea estimează că va atinge un profit net de 6.8 mil RON în 2025, cu o marjă a profitului de 9.1%.

Obiectivul 2Performant este acela de a deveni, pe termen mediu, un partener strategic pentru activitatea de marketing a brandurilor din e-commerce și din alte industrii cu potențial de tracțiune mare în mediul online, din România și din regiunea Europei Centrale și de Est. În același timp, 2Performant

își propune să își mențină poziția de lider al pieței locale de marketing afiliat și să continue să conducă prin educație și responsabilitate.

Astfel, prioritatea în următorii ani o va reprezenta produsul de marketing afiliat, produs validat cu potențial de creștere ridicat, în special în contextul accelerării comerțului online la nivel global.

În ce privește piața din România, obiectivul este acela de a capta creșterea din e-commerce și de a valorifica potențialul evaluat pentru această piață, în ritm cu dezvoltarea comerțului online așteptată, estimată într-un interval de 15%-30% în următorii ani.

În plus, 2Performant își propune, pe termen mediu, să își crească veniturile din piețele din regiunea Europei Centrale și de Est, care acum se situează la aproximativ 11% din veniturile societății.

Totodată, echipa de management 2Performant este și va rămâne deschisă la noi oportunități. Sectoarele de tehnologie, marketing digital și e-commerce sunt caracterizate de dinamism și sunt printre primele care adoptă noi tendințe și modele. Inovarea și atitudinea de first mover sunt în ADN-ul societății și al brand-ului 2Performant și reprezintă unele dintre ingredientele care au condus la creșterea accelerată a societății din ultimii ani. Așadar, este esențial pentru 2Performant să urmărească și să monitorizeze în permanență tendințele din piețele relevante, să identifice și să valorifice oportunitățile majore care pot genera valoare pe termen mediu și lung.

### 2.2.2 Activitățile principale

Activitățile principale: cod CAEN 6209, „Alte activități de servicii privind tehnologia informației”.

Platforma 2Performant.com reprezintă spațiul de întâlnire și de colaborare a magazinelor online cu specialiștii în digital care au competența de a genera vânzări. Prin această platformă tehnologică, 2Performant operează și monetizează cele două produse actuale ale companiei, care reprezintă modalități de colaborare între utilizatorii platformei (advertiseri, afiliați și influenceri): Marketing afiliat și Influencer marketing.

#### Marketing afiliat

Pe scurt, marketingul afiliat presupune promovare plătită la cost pe vânzare (cost per sale). Cu alte cuvinte, aceasta reprezintă modalitatea de colaborare dintre un brand (în general magazin online) și specialiștii în digital care pot trimite potențiali clienți către magazine prin diverse forme sau proiecte de promovare online, primind în schimb un comision pentru vânzările generate. Pentru branduri, marketingul afiliat este probabil cel mai eficient instrument de promovare și vânzare, iar pentru specialiști, este cea mai simplă modalitate de a câștiga bani folosind timpul, banii și competențele de digital marketing. Platforma 2Performant.com intermediază această relație, făcând-o simplă, corectă și bazată pe performanță.



În ceea ce privește calitatea de advertiser, aceasta este atribuită în general magazinelor care operează în mediul online, printre advertiserii activi pe platforma 2Performant numărându-se: Elefant, Decathlon, Libris, DyFashion, Somproduct, Answear, Kitunghii, Vivre, BestValue, FashionDays, Lensa, Nichiduta,



Orange, Hervis, Noriel, Vivre, Cărturești, Depurtat, epanofi, Litera, Evomag, Notino, TopShop, Provident, F64, Esteto, Farmec, Various Brands, iHunt, Watchshop, Chicco etc.

Afiliații, utilizatorii platformei care promovează online ofertele advertiserilor cu care au intrat în relație de afiliere, au ca obiectiv să genereze trafic targetat în magazinele online ale acestora, fiind remunerați în momentul în care un vizitator trimis de ei realizează o achiziție pentru advertiser.

Afiliații pot fi persoane fizice sau juridice care activează pe piață sub diverse forme, cum ar fi:

- Site-uri de conținut – generalist sau comercial (blogging, proiecte dedicate);
- Specialiști PayPerClick (Google și Facebook ads);
- Publisheri (ziare, televiziuni, publicații online etc.);
- Specialiști sau firme de email marketing;
- Proiecte de cashback și coduri de reducere (vouchere);
- Agregatoare de produse pe o anumită industrie;
- Comparatoare de prețuri;
- Comunități de shopping pe rețelele de socializare.

Previzibilitatea asociată costurilor și volumelor serviciului oferit generează o tendință de creștere a numărului de afiliați de la o perioadă la alta, printre aceștia putând fi menționați: Myblog.ro, Lovestyle.ro, Fashion8.ro, Bookuria.info, Bonusway.ro, Andreea Balaban, Use-beez.com, Stirileprotv.ro, Kudika.ro, Okazii.ro, ING Bazar, Revolut, KelkooGroup, Picodi, Shopping24 etc.

La nivel internațional, acest sistem de publicitate funcționează de aproape 30 de ani, Amazon fiind unul dintre brandurile cu renume care utilizează marketingul afiliat din anul 1996. În România, marketingul afiliat a început în 2008, concept introdus pe piață prin platforma 2Parale.ro, care a devenit între timp 2Performant.com. În prezent, aproape 800 de branduri fac afiliere prin 2Performant.

Utilitatea acestui produs derivă din accesul necondiționat la platformă atât pentru afiliați, cât și pentru companiile interesate de comerțul online. Sistemul de operare al platformei contorizează în permanență, și prezintă în timp real, vânzările generate prin intermediul acesteia.

Mecanismul de tarifare este unul axat pe stimularea afiliaților, companiile remunerând prin comisionare doar vânzările efectiv generate prin platformă (comision la vânzare). Comisionul aferent serviciului de intermediere este calculat ca procent din veniturile obținute de afiliați (între 20% și 40% din acestea), respectiv, procent din vânzările realizate de companiile advertiseri prin afiliații 2Performant (aprox. 2%). Raportat la vânzările generate prin platforma 2Performant, comisionul companiei reprezintă aproximativ 2% din vânzări. În baza abonamentelor pre-pay și post-pay plătite de către companii, 2Performant oferă acces la platformă și un nivel de suport care poate varia de la self-service și până la servicii de strategie și account management.

Oferta de abonamente 2Performant pentru companii este construită astfel încât să răspundă nevoilor și preferințelor unei game diverse de profiluri, de la advertiseri începători și ocazionali, până la afaceri de dimensiuni mari sau clienți pentru care vânzările online sunt importante, care inițiază și derulează campanii de promovare în mod curent și/ sau de amploare:

Facilități	Start Up	Performer	Plus	Enterprise
Prima lună gratuită	✓	✓	x	x
Număr nelimitat de afiliați	✓	✓	✓	✓
Invitații/lună către afiliați din Affiliate Ranking	10	20	60	100
Afișare în Advertiser Ranking	✓	✓	✓	✓
Acces la recrutare afiliați	✓	✓	✓	✓
Mesaje/lună care se trimite către toți afiliații odată, prin platformă	1	2	4	5
Număr nelimitat de mesaje one-to-one între client și afiliați	✓	✓	✓	✓
Statistici în timp real	✓	✓	✓	✓
Workshop marketing afiliat	✓	✓	✓	✓
Includere în newsletter-ul trimis către toată baza de date a 2Performant care anunță programele nou lansate	✓	✓	✓	✓
Suport standard prin email & telefon	✓	✓	✓	✓
Promoții pe lună	x	1	4	5
Feed de produse	x	1	5	nelimitat
Suport dedicat prin email & telefon.	x	x	✓	✓
Rapoarte lunare	x	x	✓	✓
Recomandări / consultață personalizată (ore/lună)	x	x	2	15
Implementare cod de tracking	opțional	opțional	opțional	opțional
<b>Costuri</b>				
Taxă de configurare	99 Eur	99 Eur	99 Eur	99 Eur
Depozit inițial activare	145 Eur	245 Eur	245 Eur	245 Eur
Abonament lunar	29 Eur	49 Eur	99 Eur	499 Eur
Comision rețea	40%	40%	40%	40%
Implementare cod tracking	100 Eur	100 Eur	100 Eur	100 Eur

Dinamica și complexitatea rețelei 2Performant.com permite operarea eficientă a managementului programului de afiliere. Aceasta asigură evidențe în timp real, recrutarea și fidelizarea comunității de afiliați și advertiseri, abordare de tip gamification și posibilitatea de a lucra simultan pe mai multe piețe din aceeași platformă.

Mai mult decât atât, platforma cuantifică în permanență activitatea derulată prin intermediul acestora utilizând diverși indicatori care sunt ulterior evidențiați public, asigurând relevanță și transparență. Acești indicatori abordează valori precum: valoarea medie a comisiunilor din vânzări, valoarea medie a comenzilor etc.

Toate aceste funcționalități, împreună cu nivelul ridicat de motivare și implicare a afiliaților, reprezintă diferențiatori puternici ai 2Performant atât piața din România cât și pe piețele europene.

#### ➤ Marketing afiliat în relația cu partenerii internaționali

Versiunea în limba engleză a platformei și opțiunea pentru moneda euro, alături de posibilitatea de tranzacționare în moneda fiecărei țări deservite, au creat premisele necesare pentru extinderea

2Performant pe piața europeană. Fie că vorbim de branduri internaționale care vând pe piața din România sau de branduri românești care se extind în Europa, 2Performant facilitează colaborarea acestora cu talentele digitale din piețele țintă. În plus, comerțul online intra-comunitar poate acționa ca un accelerator pentru dezvoltarea afacerii 2Performant pe piețe externe, prin platforma existentă.

2Performant a testat cu succes implementarea unor parteneriate strategice cu diverși jucători internaționali precum rețeaua de marketing afiliat Tradedoubler.

În 2020, 11% din cifra de afaceri 2Performant a fost generată de marketing afiliat pe piețe externe.

#### ➤ **Influencer marketing**

Produsul de Influencer Marketing reprezintă o nouă modalitate de colaborare între talentele digitale și branduri și, pentru 2Performant, o nouă direcție de valorificare a platformei tehnologice cu funcționalitățile sale deja existente.

Deși în faze incipiente, produsul de influencer marketing a fost utilizat de branduri cu prezență pe piața locală, precum: Elefant.ro, Decathlon, Pampers, Otter, Fashion House, Litera, Engie, Librex, PlayStation, Tschibo, Smartbill, Zarea, Wella, Cărturești, Esteto, Vivre, Lay's, ING, Orange, Old Spice etc. Cadrul tehnic al acestui produs este centrat pe influenceri și prezintă o serie de avantaje pentru aceștia, cum ar fi: oportunitatea de a alege campaniile dorite, absența clauzelor de exclusivitate din partea platformei, transparența datelor, suport tehnic și comercial.

Procesul de realizare a unui profil de influencer pe platforma 2Performant, precum și de aplicare la campaniile disponibile în platforma este unul rapid, eficient și simplu.

Aportul la cifra de afaceri a companiei generat de acest serviciu constă, în esență, în taxe impuse circuitului integrat de setup, comisioane asociate bugetelor de influencer marketing, taxarea managementului campaniei de influencer marketing și alte taxe suplimentare pentru servicii conexe, precum strategii de campanii cu influenceri sau propuneri creative.

#### ➤ **Platforma tehnologică 2Performant.com**

2Performant a construit și optimizează o platformă complexă, care oferă funcționalități în mai multe zone, una dintre cele mai importante fiind cea de descoperire de parteneri relevanți, prin accesul la istoricul lor cu privire la performanța lor. O altă funcționalitate esențială este cea de direcționare a traficului utilizatorilor și a atribuirii corecte a conversiilor către afiliatul care le-a generat, completată de: mesagerie internă, sistem de facturare pentru magazine și de plăți (include calculul, reținerea la sursă și plata impozitului) pentru afiliați, sistem de import al produselor magazinelor și export către afiliații acceptați. În plus, interfața programatică (API) permite accesarea datelor importante în timp real.

În materie de Influencer Marketing, descoperirea dintre parteneri, prin intermediul platformei, este unul dintre beneficiile esențiale oferite de 2Performant.com. În plus, o parte importantă din procesul de creare, management și raportare pentru campaniile de influencer marketing a fost automatizată. Bugetul pentru o campanie este încărcat în platformă, iar odată ce advertiserul aprobă livrabilele încărcate de influencer, suma negociată de aceștia ajunge în contul acestuia din urmă.

### 2.2.3 Piețele principale

2Performant activează pe piața de e-commerce din România, Bulgaria și Europa Centrală și de Est.

2Performant este astăzi liderul pieței de marketing afiliat din România, reprezentând cea mai mare sursă locală de trafic pentru magazinele online. 2Performant și-a asumat rolul de lider și de formator al acestei piețe și a promovat marketingul afiliat drept unul dintre cele mai eficiente moduri de a cumpăra reclamă, pentru branduri, și un mod simplu și corect de a câștiga bani, pentru talentele digitale.

În 2011, Societatea a intrat pe piața din Bulgaria și de atunci abordează mai multe piețe externe, direct și prin parteneriate cu rețele de afiliere regionale. În 2020, 10,8% din cifra de afaceri a venit din piețele externe (marketing afiliat). Performanța pe piața românească a crescut cu 32% față de 2019, conform

cu previziunile inițiale, în timp ce pe piețele externe, 2Performant a crescut cu 25%, depășind estimările inițiale de creștere de 20% de la an la an. Unul dintre obiectivele 2Performant pentru următorii ani îi reprezintă creșterea business-ului prin extinderea prezenței pe piețele externe.

### 2.3 Structura organizatorică

<b>2.3.1 Organigrama Grupului</b>	Nu este cazul.
<b>2.3.2 Dependența de alte entități</b>	Nu este cazul.

### 2.4 Investițiile

<b>2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului</b>	<p>O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumului), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.</p> <p>După ce în ultimii ani a investit peste 1 milion de euro în propria tehnologie și îmbunătățirea experienței utilizatorului, în 2020, 2Performant a continuat politica de rafinare a tool-urilor folosite: au fost realizate optimizări pentru a ușura începerea colaborărilor între advertiseri și afiliați, dashboard-ul a fost îmbunătățit, a crescut transparența în selectarea afiliaților, a fost introdusă automatizarea în mesagerie, aplicarea la programe cu auto-aprobare pentru afiliați și altele.</p> <p>În 2020, așa cum se vede și în bilanț, 2Performant a continuat dezvoltările în platforma tehnologică proprie, iar activele necorporale au înregistrat o creștere de 16,51%, de la 2,4 până la 2,8 milioane lei. Investițiile reflectă dezvoltarea continuă a platformei tehnologice.</p> <p>În perioada ianuarie-aprilie a anului 2021, compania a realizat investiții de aproximativ 620.000 lei în proiectele pe care intenționează să le finanțeze mai departe cu capitalul obținut prin majorarea de capital: inițiative de creștere prin produsul de marketing afiliat pe piețele din România și Bulgaria, parteneriate strategice cu jucători internaționali și dezvoltarea unui nou mod de atribuire a conversiilor în 2Performant.com.</p> <p>La acestea se adaugă investiția constantă în tehnologia proprie care stă la baza platformei 2Performant.com, platformă tech pe care compania o dezvoltă și operează.</p>
<b>2.4.2 Investiții semnificative în derulare</b>	<p>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</p> <p>2Performant urmărește în perioada 2021-2022 două direcții strategice majore:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ pe de o parte, consolidarea și creșterea pe piețele din România și Bulgaria, în baza avantajelor competitive existente;</li> <li>➤ pe de altă parte, creșterea accelerată a veniturilor din piețele externe și stabilirea bazelor extinderii companiei pe piețele din regiune.</li> </ul> <p>Pentru a finanța planurile de dezvoltare ale Societății, Emitentul a demarat folosirea pârgiei de finanțare specifică bursei, obiect al prezentului Prospect, respectiv majorarea de capital social cu aport în numerar, în sumă de 5 milioane de lei.</p>

## 2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Trebuie furnizată de către emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).

Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră a 2Performant la data de întocmire a Prospectului.

## 2.6 Informații privind tendințele recente semnificative

O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat vânzările, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data Prospectului.

2020 a fost un an defavorabil pentru jucătorii de e-commerce la nivel mondial, regional și local. În contextul pandemiei de COVID-19, piața de e-commerce a cunoscut o accelerare semnificativă în întreaga lume, inclusiv în regiunea Europei Centrale și de Est. Accelerat de pandemie, sectorul comerțului electronic din România a fost estimat la 5,6 miliarde de euro în 2020, conform cifrelor oficiale GpeC și ARMO (Asociația Română a Magazinelor Online), cu 30% mai mult decât în 2019 când sectorul comerțului electronic românesc a depășit pragul de 4,3 miliarde de euro.

Totodată, în 2020, Europa de Est a înregistrat cea mai mare creștere în sectorul eCommerce (+27%), în timp ce România a depășit această creștere (+30%), fiind țara cu cea mai rapidă creștere a acestui sector. Estimările arată că eCommerce-ul va continua să crească într-un ritm ridicat, în special în România și în Europa Centrală și de Est. Există un decalaj mare între sectorul eCommerce din România și din regiunea Europei Centrale și de Est în general și piețele din Occident. Chiar și înainte de declanșarea pandemiei de COVID-19, în România era așteptată o creștere rapidă a pieței de eCommerce. În acest context al creșterilor din sectorul eCommerce, marketingul afiliat a jucat un rol important în vânzările online și va continua să aibă perspective foarte bune și în următorii ani.

Conform GPec (Gala Premiilor în eCommerce), potrivit estimărilor principalilor jucători, comerțul online va continua să crească și în 2021, cel mai probabil urmând să depășească pragul de 6,5 miliarde de euro la finalul acestui an, prin urmare va avea o creștere de 16%. Această estimare este confirmată și de alți jucători, furnizori de soluții de plată sau comerț electronic precum și magazine online, care estimează o medie cuprinsă între 15-20%.

De asemenea, marketingul digital a fost favorizat în 2020 și este așteptat să continue să crească peste media pieței de marketing din România, cu peste 17% pe 2021, conform Group M.

În 2020, 2Performant a crescut cu 31% comparativ cu anul precedent, în linie cu piața. Pentru 2021, 2Performant estimează o creștere cu 26% față de 2020, peste trendul pieței. 2Performant intenționează să realizeze acest lucru prin creșterea vânzărilor în rândul utilizatorilor existenți ai platformei [2Performant.com](https://2performant.com) și prin atragerea de noi clienți. Mai mult, 2Performant vizează o creștere de 65% a veniturilor de pe piețele externe începând cu 2021. Aceste creșteri vor fi susținute de investițiile care vor fi efectuate în urma operațiunii majorare de capital prin aport în numerar. Performanța înregistrată de 2Performant în T1 2021 confirmă evoluția vizată pentru 2021.

În anul 2020, 2Performant a intermediat peste 1 milion de vânzări, în valoare de peste 50 de milioane de euro, pentru magazinele online din platformă. Numărul efectiv al magazinelor online care au înregistrat vânzări prin intermediul 2Performant (advertiseri) a crescut în 2020 cu 2,3% față de anul anterior, ajungând la 785. Printre clienții noi ai 2Performant în 2020 se numără și branduri mari precum Auchan.ro, Decathlon.bg, Asus.ro, Dr.Max.ro, Footshop.ro, Perfect-Tour.ro și iabilet.ro. În plus, 2Performant a stabilit un parteneriat cu Tradedoubler, rețea de afiliere cu prezență regională. Parteneriatul presupune o integrare tehnică între cele două rețele și facilitează colaborarea 2Performant cu brand-uri prezente pe piețele din România și Bulgaria precum epantofi.ro, modivo.ro, obuvki.bg și modivo.bg.

În ce privește afiliații din platforma 2Performant.com, 3.445 de nativi digitali au câștigat 3,4 milioane de euro din comisioane prin intermediul 2Performant, cu 26,8% mai mult ca în 2019. Cu ocazia Black Friday

2020 – eveniment anual de referință pentru piața românească de eCommerce - 1.225 de nativi digitali au promovat ofertele magazinelor afiliate din platforma 2Performant.com. Per total, în săptămâna Black Friday (9-15 noiembrie 2020), românii care au făcut afiliere prin 2Performant au realizat comisioane în valoare de 1,17 milioane de lei, în creștere cu 15,25% față de anul trecut.

În afara celor mai sus prezentate, în primele patru luni ale anului 2021 nu au fost identificate alte tendințe cu impact semnificativ asupra prețurilor, costurilor, vânzărilor sau activității Societății. a

## 2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

### 2.7.1 Previziuni

În cazul în care Emitentul a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în Prospect.

#### ➤ Previziuni pentru 2021

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2021 aprobat în cadrul AGOA din 23.04.2021 este prezentat mai jos. În anul 2021 compania nu are ca obiectiv profitabilitatea ci continuarea investițiilor în dezvoltarea afacerii.

BVC 2021*	Suma (lei)
Venituri din exploatare, din care:	27.752.409
Cifra de afaceri	25.585.366
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	2.167.043
Cheltuieli din exploatare	28.474.456
Rezultat operațional	(722.047)
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(30.702)</b>
Rezultat brut	(752.749)
Rezultat net	(752.749)

\*Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2021 include și se bazează pe finalizarea cu succes a operațiunii de majorare a capitalului cu 5 milioane lei.

#### ➤ Previziuni pe termen mediu

Estimările conducerii Emitentului privind rezultatele financiare viitoare, în vigoare și valabile, au fost publicate în decembrie 2020 cu ocazia listării tehnice, în cadrul Memorandumului pentru admiterea acțiunilor la tranzacționare în cadrul SMT.

Potrivit aceleiași surse, profilul afacerii 2Performant fiind de tip *growth*, efectul pozitiv al investițiilor și obținerea economiilor de scară vor începe să se reflecte la nivelul profitabilității începând cu anul 2023. Din acel moment creșterea costurilor operaționale și a costurilor cu activitatea de cercetare și dezvoltare (R&D) va scădea. Prin urmare, Societatea estimează că va atinge un profit net de 6,8 mil RON în 2025, cu o marjă a profitului de 9.1%.

Marja profitului net mediu estimat de societate pe perioada 2021-2025 este de 2.53%, nivel relativ redus, dar justificat prin investițiile semnificative în expansiune și tehnologie proprie din următoarea perioadă. Necesarul de finanțare aferent expansiunii rapide generatoare de cheltuieli de investiții mai intensificate în acești 2 ani va afecta negativ profitabilitatea imediată a afacerii. Totodată, societatea estimează o creștere constantă a profitabilității începând cu 2023 ca urmare a scalării afacerii.

Tipul afacerii și potențialul de creștere fac ca focusul managementului pe termen mediu să fie axat în principal pe creștere și extindere. În 2025, societatea estimează o valoare terminală neactualizată de 49.144.447 lei, ceea ce reprezintă un multiplu de 7.18 ori profitul net înregistrat în același an.

	2022	2023	2024	2025
Creșterea cifrei de afaceri	27,9%	28,9%	31,9%	34,9%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>32.723.593</b>	<b>42.187.446</b>	<b>55.656.772</b>	<b>755.094.931</b>
Profit operațional	-260.063	798.325	1.942.008	6.845.008

Sursa: conducerea societății 2Performant Network S.A.

### 2.7.2 Principalele ipoteze pe care Emitentul și-a bazat previziunea

Proiecțiile financiare estimate de către Emitent pentru perioada următoare sunt corelate cu evoluția și tendințele sectorului tech din care acesta face parte. Astfel, s-au luat în considerare următorii factori:

- strategia pe termen scurt și mediu furnizată de către management, transpusă în planurile de extindere viitoare ale societății conform estimărilor indicatorilor cheie furnizate de management și nivelul investițiilor preconizate;
- factorii macroeconomici;
- situația financiară actuală și viitoare a societății, evoluția în timp a acesteia;
- tendințele din sector.

Emitentul preconizează că cifra de afaceri a Societății va evolua menținându-și ritmul accelerat de creștere, cu o creștere medie compusă anuală de 30% estimată pentru perioada 2021-2025, prin consolidarea vânzărilor pe piața internă și extinderea pe piețele externe din zona CEE. Potențialul pieței este ridicat, ținând cont de gradul de penetrare a digitalizării și eCommerce-ului din România și la nivel regional, respectiv de trendul actual de accelerare a pieței de digital marketing, care se preconizează că se va menține și pe termen mediu și lung.

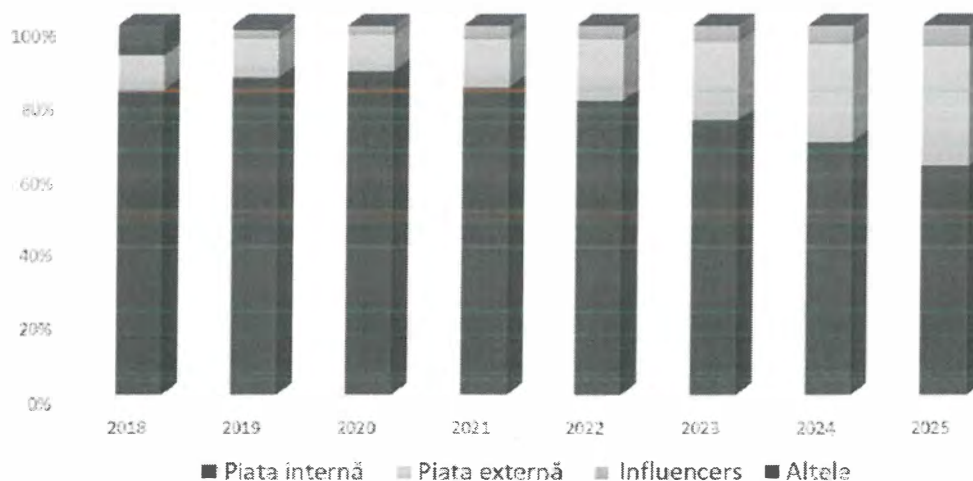
Societatea consideră că ritmul accentuat de creștere este susținut de către contextul favorabil sectorului în care activează : afacerea este 100% online, domeniul se află pe un trend ascendent puternic în ultimii ani, iar migrarea către online este accelerată de pandemie. Societatea, la rândul său, este avantajată de faptul că deține produsul propriu, dezvoltând și investind în mod continuu în tehnologia proprie.

Astfel, pentru piața locală, care reprezintă acum peste 85% din business, conducerea societății estimează o creștere medie anuală de 22% pentru următorii 5 ani. Piața externă, care reprezintă acum peste 10% din business, este previzionată să crească în medie cu 65% pe an prin adresarea a 2-3 piețe noi, acesta fiind unul dintre obiectivele strategice ale societății pentru perioada 2021-2025. La finalul perioadei estimate, piața externă va genera peste 30% din business.

Așadar, managementul se așteaptă la o creștere de aproape 4 ori a cifrei de afaceri în următorii 5 ani, în contextul păstrării poziției de lider în România și Bulgaria, al intrării și dezvoltării pe încă 2-3 țări din CEE precum.

Având în vedere prezența solidă pe piața din Bulgaria și adresarea altor piețe externe prin parteneriate, investiții sau achiziții, se anticipează o creștere a ponderii veniturilor de pe piața externă de la 10% - nivelul actual, la 32% în 2025. De asemenea, se estimează o creștere a ponderii veniturilor din activitatea de influencer marketing - o piață relativ nouă, dar promițătoare – de la 2% în 2020 la 6% în 2025, în timp ce ponderea veniturilor din marketing afiliat pe piața internă în total cifra de afaceri se va diminua de la 88% la 62%.

### Proiecția structurii veniturilor prognozate de companie



Sursa: conducerea societății 2Performant Network S.A.

Previțiunile Emitentului țin cont de condițiile macroeconomice actuale (criza actuală determinată de COVID-19, rata dobânzilor mici, migrarea către online a consumatorilor) precum și de factorii specifici ce influențează societatea: sectorul din care face parte, situația echilibrului financiar, gradul de îndatorare scăzut, lichiditatea cu o evoluție favorabilă, strategia conducerii, randamentul viitoarelor investiții, rezultatele așteptate în urma investițiilor viitoare, extinderea prezenței în alte țări.

Marja EBITDA se estimează a fi în medie 6.7%, pentru perioada de prognoză 2021-2025. După doi ani de scădere, pe fondul stabilizării cheltuielilor și generării veniturilor suplimentare antrenate de expansiunea afacerii, managementul preconizează o marjă EBITDA de 13.3% pentru anul 2025. EBITDA este influențat în primii ani de investițiile făcute, o proporție importantă a acestora având un caracter operațional.

#### Marja EBITDA pentru liniile de business

	2021F	2022F	2023F	2024F	2025F
Piața internă	5%	6%	9%	12%	15%
Piața externă	-12%	-9%	-1%	4%	11%
Influencer marketing	0%	-7%	4%	8%	15%

Sursa: conducerea societății 2Performant Network S.A.

### 2.7.3 Declarație privind prognozele

Conducerea Emitentului declară că estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale Emitentului. Declarația privind prognozele 2Performant este disponibilă pe site-ul emitentului, <https://ro.2performant.com/ir-guvernanta-corporativa/>



## Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile 2Performant Network S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității antreprenoriale sau investiționale. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori.

Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului, pe care acesta le consideră a fi cele mai relevante pentru investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din aceasta secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni.

Investitorii trebuie să întreprindă diligentele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

### 3.1 Riscuri de natură operațională

#### 3.1.1 Atragerea, păstrarea și motivarea personalului calificat este un activ important pentru sistemul de cercetare- dezvoltare-inovare al societății, vector de competitivitate și dezvoltare continuă a afacerii societății.

Atragerea, păstrarea și motivarea personalului calificat este un activ important pentru sistemul de cercetare-dezvoltare-inovare al companiei, vector de competitivitate și dezvoltare continuă a afacerii companiei.

În contextul dezvoltării industriei IT, nivelul de abordare a forței de muncă și-a intensificat competitivitatea, intervenind riscul de pierdere a angajaților cheie. Stabilitatea platformei și, prin consecință, nivelul de performanță al activității companiei depinde, în mare măsură, de existența unei echipe tehnice specializate. Prin urmare, modificările survenite în arhitectura organizatorică a resursei umane poate genera efecte negative asupra activității 2Performant.

Pentru a asigura absorbția și retenția personalului experimentat și cu potențial, compania a implementat un sistem de remunerare motivant, asigură flexibilitate în programul de muncă, acces la cursuri, training-uri și workshop-uri de dezvoltare. De asemenea, 2Performant a propus acționarilor săi derularea unui program de stimulare a angajaților de tip Stock Option Plan, foarte popular în economiile avansate și cu precădere între companiile de tehnologie.

#### 3.1.2 Asigurarea stabilității sistemelor

Mecanismul de funcționare a platformei 2Performant.com se subordonează principiului continuității, asigurând accesibilitate în orice moment, iar orice întrerupere în activitatea de funcționare generează efecte nefavorabile asupra rezultatelor. Din perspectiva obiectivului de creștere a numărului de clienți și a tranzacțiilor active în platformă, este primordial ca toate componentele platformei, atât externe cât și interne, să funcționeze corespunzător. Există riscul ca arhitectura curentă să nu încorporeze redundanța, capacitatea și agilitatea necesare la nivelul tuturor dispozitivele utilizate de către companie, pentru a putea susține dezvoltarea sustenabilă a afacerii.

2Performant previne apariția unui astfel de risc prin investiții constante în mentenanța serverelor, în adoptarea de tehnologii noi, în îmbunătățirea arhitecturii sistemelor, și respectiv, prin ajustarea resurselor în raport cu expansiunea ecosistemului deservit. În egală măsură, monitorizarea performanței și scalării, precum și celeritatea în revizuirea tehnică sunt factori care subscriu principiului prudenței asumat de companie.

### 3.1.3 Atribuirea conversiilor

Rentabilitatea platformei de marketing afiliat depinde de capacitatea tehnologiei 2Performant de a atribui corect și exhaustiv conversiile generate de către afiliați. De asemenea, modul în care această tehnologie este integrată în sistemele tehnice ale clienților este un factor decisiv în măsurarea corectă a traficului și conversiilor, și în alocarea comisioanelor afiliaților și companiei.

În contextul creșterii preocupărilor pentru siguranța datelor personale și pentru acordarea explicită de către utilizatori, către companii, a dreptului de a stoca informații despre activitatea lor, există riscul inactivității, totale sau parțiale, a tehnologiei utilizate de companie ca urmare a intensificării restricțiilor impuse de producătorii de navigatoare sau de sistemele de operare.

Există o tendință de migrare a eCommerce-ului din browser către alte medii, precum telefoane mobile, prin diverse aplicații. Astfel, este necesară adaptarea tehnologiei curente pentru a permite înregistrarea conversiilor din aceste medii, și implicit adaptarea la produsele și necesitățile specifice acestor medii, aspect care solicită un efort investițional semnificativ. De asemenea, riscul de neasimilare promptă a modificărilor operate la nivelul tehnologiei de către clienți este inerent activității 2Performant, cu efecte asupra nivelului reputațional.

2Performant asigură minimizarea acestui risc prin acțiuni de optimizare a procesului de atribuire a conversiilor, prin generarea unui nou mod de atribuire a conversiilor și prin scrutarea condițiilor de interacțiune a sistemelor de operare cu tehnologia de tracking a platformei.

### 3.1.4 Riscuri legate de produse și servicii

Particularitatea acestui risc derivă din sistemul de funcționare al platformei 2Performant.com și constă în survenirea unor probleme tehnice, cu efecte asupra desfășurării activității operaționale a companiei. Impactul acestui risc este evaluat de către companie la un nivel redus, cu efecte în rândul colaboratorilor, iar soluția identificată de 2Performant constă în investiții succesive în tehnologia operată și celeritate în intervenții de remediere.

Procesarea informațiilor într-o bază de date constituie un factor decisiv în procesul de fidelizare a comunității, iar orice factor care ar putea periclita sistemul centralizator de date poate constitui un risc inerent activității companiei, cu efecte directe asupra serviciilor oferite utilizatorilor platformei. Crearea automată de copii pentru datele stocate este o procedură menită a amortiza impactul acestui risc.

Activitatea platformei poate fi compromisă de accesul neautorizat, prin atacuri cibernetice, erori sau omisiuni, cu impact asupra companiei și utilizatorilor. Reducerea acestui risc este asigurată prin intermediul polițelor de asigurare și a colaborărilor cu firme de IT ancorate în securizarea accesului la informații confidențiale.

Deși piața globală de influencer marketing este în plină expansiune, proiectul de influencer marketing, dezvoltat de companie, are o pondere redusă în veniturile operaționale, relevând lipsa de tracțiune pe acest segment al pieței naționale.

### 3.1.5 Proprietatea intelectuală

Imobilizările necorporale, cuprinzând drepturi de proprietate asupra tehnologiei, dețin 49% din activele companiei, motiv pentru care riscul de dezvăluire, intenționată sau accidentală, a datelor confidențiale, poate afecta activitatea companiei.

Pentru a preveni diseminarea neautorizată a informațiilor cu caracter intern, a fost implementată o politică de Non-Disclosure Agreement (NDA) și de penalizare, care precedă orice colaborare cu angajații și cu furnizorii externi. De asemenea, sunt aplicate normele industriei privind acordarea accesului la date, implementarea proceselor și tehnologiilor, sporind gradul de securitate a informațiilor. Resursa umană este instruită și aliniată la normele etice ale domeniului.

### 3.1.6 Riscuri legate de poziționare

Acest risc derivă din evoluția rapidă a industriei IT, având asociată o lipsă de reacție în raport cu tendințele actuale. Concretizarea unei astfel de ipoteze are la bază absența produselor noi și a perspectivelor de îmbunătățire permanentă a cadrului tehnic. În egală măsură, o echipă subdimensionată și un management fără suportul complementar prin cunoștințele specializate conturează premisele apariției unui risc de poziționare în domeniul tehnologiei.

Compania combate apariția unui astfel de risc prin absorbția promptă a tendințelor tehnologice și operarea propriei tehnologii.

Riscul de piață integrează factorii de risc din mediul extern companiei, care pot influența activitatea 2Performant.

### 3.1.7 Risc privind protecția datelor cu caracter personal

În cadrul derulării activității sale, compania colectează, stochează și utilizează date care sunt protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate că emitentul ia măsuri de precauție în vederea protejării datelor clienților, în conformitate cu cerințele legale privind protecția vieții private, mai ales în contextul implementării Regulamentului general privind protecția datelor (UE) 2016/79 și în România (începând cu 25 mai 2018), riscurile privind scurgerea de date nu pot fi complet eliminate. Compania ia în calcul acest risc și ia măsuri de precauție în vederea protejării datelor utilizatorilor, în conformitate cu cerințele legale în vigoare. Emitentul ia toate măsurile de precauție impuse în acest domeniu, însă există posibilitatea ca, având în vedere că desfășoară relații comerciale cu diverși parteneri contractuali, aceștia să nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanți și toate obligațiile referitoare la protecția datelor impuse acestora.

## 3.2 Riscul de piață

Riscul de piață integrează factorii de risc din mediul extern societății, care pot influența activitatea 2Performant.

### 3.2.1 Riscuri legate de competiție

În tandem cu dezvoltarea tehnologiei, piața marketingului afiliat din România își intensifică atractivitatea, ceea ce conturează premisele apariției riscului legat de competiție. Intrarea pe piața națională a unui jucător global sau regional va genera presiune pe activitatea 2Performant în situația în care resursele acestuia permit abordarea comunității de utilizatori prin condiții mai avantajoase. În egală măsură, implementarea mai rapidă a noilor tendințe în ofertele competitorilor autohtoni generează, de asemenea, acumularea presiunii în ceea ce privește pachetul de servicii 2Performant. Cu toate acestea, accesibilitatea pieței marketingului afiliat nu este facilă, impunând eforturi considerabile pentru recrutarea și fidelizarea comunității de afiliați și advertiseri, dar și pentru actualizarea în permanență a cadrului tehnic și comercial prin care se realizează intermedierea.

### 3.2.2 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Cel mai frecvent mecanism de tranzacționare al companiei cu clienții săi este în regim prepay, aceștia alimentând anticipat contul de client din care se retrag secvențial comisioane, pe măsura înregistrării vânzărilor. Complexitatea utilizatorilor impune diversificarea pârghiilor de comisionare, existând un sistem de plată periodică, precedat de înregistrarea vânzării și aprobarea comisionului de către client. Politica de remunerare a afiliaților și de încasare a comisionului aferent 2Performant este condiționată de finalizarea plății de către advertiseri. În acest context, survine riscul de neîncasare a creanțelor și de imposibilitatea onorării obligației față de afiliați.

Măsurile întreprinse împotriva acestui risc constau în rigurozitatea procedurilor de cash collection, permițând colectarea creanțelor facturate post-pay în proporție de 99.9% în 2020, dar și în condiționarea beneficiarilor abonamentelor post-pay de constituire a unui depozit colateral. Viziunea prudentială

asumată de către 2Performant presupune constituirea de provizioane lunar, pentru facturile restante ce depășesc 270 de zile.

Compania gestionează acest risc oferind și promovând opțiunea de a plăti în regim prepaid, în loc de post-pay. În 2020 peste 8 milioane lei în venituri au fost plătite în regim prepaid, o creștere de 86% față de 2019.

### 3.2.3 Riscul de cash-flow

Riscul de cash-flow reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. O politică prudentă de gestionare a riscului de cash-flow implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalent de numerar și disponibilitate financiară prin facilități de credit contractate adecvat. Compania monitorizează nivelul intrărilor de numerar previzionate din încasarea creanțelor comerciale, precum și nivelul ieșirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale și a altor datorii. Compania gestionează acest risc oferind și promovând opțiunea de a plăti în regim pre-paid, în loc de post-pay. În 2020 peste 8 milioane lei în venituri au fost plătite în regim pre-paid, o creștere de 86% față de 2019.

## 3.3 Riscuri sistemice privind Emitentul

Riscurile sistemice sunt cele provocate de evoluția evenimentelor politice și economice care influențează în mod obiectiv, într-un sens sau altul, întreg sistemul economic al unei unități geo-politice. Riscul sistemic este nediferențiat și nu poate fi prevenit.

### 3.3.1 Riscul de țară

Surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate. În contextul actual intern caracterizat de instabilitate politică și economică, de evoluții economice și sociale divergente, precum și în contextul internațional marcat de dinamica neuniformă și imprevizibilă a factorilor și proceselor pe scena geopolitică regională și globală, de interdependențe multiple și strâns corelate la scară globală pe plan economic și financiar, evaluarea riscului de țară reprezintă o provocare pentru specialiști și investitori.

Conform raportului MARSH<sup>1</sup> aferent anului 2020, România este încadrată în categoria de risc mediu din punct de vedere al riscului de țară, cumulând 65,8 puncte din 100 puncte corespunzător nivelului minim de risc, cu 0,92% peste nivelul raportat în anul 2019, relevând o stabilizare a riscului la nivel național. Din perspectivă politică, pe termen lung România are un risc evaluat la 70,6 puncte, fiind încadrată în aceeași categorie de risc cu țări precum Italia, Spania, Belgia, Bulgaria, Croația. Potrivit clasificării Fitch<sup>2</sup>, la 1 Martie 2020, România are asociat un rating de BBB-, păstrându-și ratingul investițional, nivelul costurilor de împrumut și al atractivității pentru fluxurile investiționale de capital.

### 3.3.2 Riscul șocurilor economice, financiare sau sociale la nivel macroeconomic, regional sau global

cu impact important asupra comportamentelor și modelelor de consum, respectiv asupra puterii de cumpărare pe piețele pe care activează 2Performant rămâne un risc important, în contextul evoluției pandemiei de COVID-19 și efectelor politicilor sanitare de control al acesteia.

### 3.3.3 Riscul fiscal și juridic, Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ

Cadrul legislativ în continuă dinamică, cu acte normative multiple pe diferite zone fiscale și cu numeroase neclarități poate crea confuzie. Procesul de consolidare și armonizare ale sistemului de impozitare din România cu legislația europeană permite interpretări diferite ale anumitor aspecte care sunt tratate în mod diferit de către autoritățile fiscale. Acest aspect poate conduce la amenzi și penalități suplimentare.

<sup>1</sup> <https://www.marsh.com/uk/insights/research/political-risk-map-2020.html>

<sup>2</sup> <https://www.fitchratings.com/entity/romania-80442232>

Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

### 3.3.4 Riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii afectează costul de oportunitate

Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

## Secțiunea 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

În această secțiune este explicat modul de administrare a Emitentului și rolul persoanelor implicate în administrarea societății. În plus, aceasta furnizează informații privind activitatea anterioară a membrilor personalului de conducere de nivel superior, remunerarea acestora și legătura potențială dintre remunerare și performanțele emitentului.

### 4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

În Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 martie 2021, acționarii au aprobat constituirea unui consiliu de administrație al Companiei, format din 3 membri. În cadrul aceleiași întâlniri, Dorin Boerescu, Anda Patzelt și Iulian Cîrciumaru au fost numiți membri ai Consiliului de Administrație, Iulian Cîrciumaru ocupând funcția de membru independent. Durata mandatelor membrilor aleși în Consiliul de Administrație este de doi ani de la data numirii, respectiv 22 martie 2021.

#### ➤ Dorin Boerescu, Președinte CA și Director General

Dorin Boerescu este un reprezentant al primei generații de antreprenori și specialiști în digital marketing din România, cu 21 de ani de experiență în digital și tehnologie. Antreprenor în serie, a fondat și condus o serie de companii de advertising, iar din 2009 este acționar principal și CEO al 2Performant, companie pe care a crescut-o de peste 200 de ori în 11 ani. Dorin este membru în CA al iHunt Technology, companie listată la BVB din 2019.

Adresa de la locul de muncă: Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, București, cod postal 030167

#### ➤ Anda Patzelt, Membru neexecutiv CA

Anda Patzelt este avocat cu o experiență de 20 ani, în prezent titular al Cabinetului de Avocatură Anda Patzelt. De-a lungul carierei, a acordat asistență juridică pentru companii precum Bayer, Immofinanz Group, TotalSoft, McDonald`s, GED Eastern Fund II și multe altele, în legătură cu chestiuni corporative și comerciale, proiecte de fuziuni și achiziții, dreptul internetului, proprietate intelectuală, protecția datelor cu caracter personal etc. Anda este membru al Baroului București din 2003. Este licențiată în drept, deținând o specializare în drept comparat obținută la International Faculty of Comparative Law, Strasbourg.

Adresa de la locul de muncă: Str. Stirbei Voda nr. 158, bl. 23A, et. 2 ap. 7, București sector 1

#### ➤ Iulian Cîrciumaru, Membru Independent CA

Iulian Cîrciumaru este Managing Partner V7 Capital, Președintele Consiliului de administrație al Holde Agri Management SRL care, la rândul său este administratorul unic al societății Holde Agri Invest S.A, dar și membru în Boardul consultativ al fondului de venture capital GapMinder și al organizației non-profit Ideo Ideis. A lucrat în management consulting pentru Kearney și PwC timp de 7 ani, iar în 2011 a fondat 7card, companie care a fost achiziționată de Sodexo în 2019. Este investitor pe piața de capital de peste 15 ani, dar și în diverse startup-uri locale. Iulian a studiat economia și administrarea afacerilor la ASE București, Copenhagen Business School, IMD Lausanne.

Adresa de la locul de muncă: Sevastopol 24, etaj 6, București sector 1

Între membrii organelor de administrare și conducere nu există relații de rudenie.

Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute la punctul 4.1. nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

## 4.2 Remunerație și beneficii

### 4.2.1 **Cuquantumul remunerației plătite și a beneficiilor acordate pentru ultimul exercițiu financiar complet, pentru persoanele menționate la punctul 4.1**

În ultimul exercițiu financiar încheiat, conducerea Societății a fost asigurată de domnul Dorin Boerescu, în calitate de administrator unic și director general. În anul 2020, cuquantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către Emitent administratorului unic Dorin Boerescu reprezintă:

- Remunerație brută în valoare de 298.909 lei,
- Remunerație variabilă sub forma de 10.000 acțiuni ale Societății,

Alte beneficii obținute: tichete de masa în valoare de 600,3 lei și tichete cadou în valoare de 400 lei.

### 4.2.2 **Cuquantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii**

Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1.

### 4.2.3 **Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1**

La momentul redactării prezentului Prospect, domnul Dorin Boerescu deține 38,75 % din capitalul social al 2Performant Network S.A., doamna Anda Patzelt deține 0,14%, iar domnul Iulian Cîrciumaru, 0.01%. Membrii conducerii superioare nu dețin opțiuni pe acțiunile Emitentului.

## Secțiunea 5: INFORMAȚII FINANCIARE și INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

### 5.1. Informații financiare istorice

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2019 și 31.12.2020, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate. Situațiile financiare anuale aferente exercițiului încheiat la 31.12.2019 precum și 31.12.2020 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve.

#### 5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

##### ➤ Poziția financiară

Bilanț (lei)	31/12/2019	31/12/2020	2020/2019
<b>Active Imobilizate, din care:</b>	<b>2.392.504</b>	<b>2.784.877</b>	<b>16,4%</b>
Imobilizări necorporale	2.389.312	2.783.900	16,5%
Imobilizări corporale	3.192	977	-69,4%
<b>Active Circulante (curente), din care:</b>	<b>2.309.569</b>	<b>2.628.290</b>	<b>13,8%</b>
Creanțe	1.961.148	1.921.164	-2%
Casa și conturi la bănci	348.421	707.126	103%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>9.421</b>	<b>252.291</b>	<b>2578%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>4.711.494</b>	<b>5.665.458</b>	<b>20,3%</b>
<b>Datorii Totale</b>	<b>2.442.928</b>	<b>2.176.321</b>	<b>-10,9%</b>
Datorii curente (<1 an)	2.442.928	2.176.321	-10,9%
Datorii pe termen lung (>1 an)	-	-	-
<b>Provizioane</b>	<b>26.797</b>	<b>26.797</b>	<b>-</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>1.112.608</b>	<b>1.443.623</b>	<b>29,8%</b>
<b>Capital propriu, din care:</b>	<b>1.129.161</b>	<b>2.018.717</b>	<b>78,8%</b>
Capital social	100.000	105.443	5,4%
<i>Prime de capital</i>	<i>653.250</i>	<i>718.673</i>	<i>10%</i>
Rezerve	20.000	21.089	5,4%
Rezultatul reportat	(345.542)	355.911	203%
Rezultatul exercițiului	701.453	818.689	16,7%
Repartizarea profitului	-	(1.088)	-
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>4.711.494</b>	<b>5.665.458</b>	<b>20,3%</b>

În bilanț, activele necorporale, tehnologia dezvoltată și asimilată *in-house*, au înregistrat o creștere de 16,51%, reflectând dezvoltarea continuă a platformei tehnologice. Creanțele au scăzut ușor, cu 2%, față de 2019. S-a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a poziției cash, care s-a dublat față de 2019, ajungând la 0,71 milioane lei.

În ceea ce privește activele, a existat o creștere semnificativă (în procente) a cheltuielilor în avans, crescând de la 0,01 la 0,25 milioane lei. Acesta a fost rezultatul unui nou proiect inițiat în 2020 care prevede finanțarea unora dintre afiliații de top din platforma 2Performant.com pentru a-i sprijini în generarea unui număr mai mare de vânzări. Această inițiativă se reflectă în creșterea cheltuielilor în avans, dar aduce o contribuție semnificativă la creșterea indicatorilor operaționali cheie, precum și la creșterea veniturilor prin marketing afiliat.

Datoriile totale ale companiei au scăzut cu 11% în 2020, ajungând la 2,18 milioane lei, influențând pozitiv atât solvabilitatea, cât și lichiditatea 2Performant. În consecință, rata de îndatorare a scăzut, de la 52% în 2019, la 38% în 2020, confortabil sub intervalul optim. În 2020 compania nu a avut datorii pe termen lung.

➤ **Performanța financiară**

<b>Indicatori cont de profit și pierdere (lei)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>2020/2019</b>
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>16.483.210</b>	<b>21.385.314</b>	<b>29,7%</b>
Cifra de afaceri	15.528.123	20.282.448	30,6%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	955.055	1.095.497	14,7%
Alte venituri din exploatare	32	7.369	22927,1%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>15.617.553</b>	<b>20.415.504</b>	<b>30,7%</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale și energie	77.805	63.407	-18,5%
Cheltuieli cu personalul	2.346.559	3.214.686	37%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	452.393	704.064	55,6%
Alte cheltuieli de exploatare	12.740.796	16.433.347	29%
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>865.657</b>	<b>969.810</b>	<b>12%</b>
Venituri financiare	13.624	17.458	28,1%
Cheltuieli financiare, din care:	70.756	27.407	-61,3%
Cheltuieli privind dobânzile	40.081	3.698	-90,8%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(57.132)</b>	<b>(9.950)</b>	<b>82,6%</b>
Venituri totale	16.496.834	21.402.772	29,7%
Cheltuieli totale	15.688.309	20.442.911	30,3%
EBT	808.525	959.861	18,7%
EBIT	848.606	963.559	13,5%
EBITDA	1.312.202	1.667.623	27,1%
Profit Brut	808.525	959.861	18,7%
Impozit	107.072	141.172	31,8%
<b>Profit net</b>	<b>701.453</b>	<b>818.689</b>	<b>16,7%</b>
<i>Marja EBITDA</i>	<i>8,1%</i>	<i>7,8%</i>	
<i>Marja netă</i>	<i>4,5%</i>	<i>4%</i>	

Cifra de afaceri 2Performant s-a apreciat cu 31% în 2020, ajungând la 20,28 milioane de lei, iar profitul net a crescut cu 17%, de la 0,7 milioane lei în 2019 la 0,82 milioane lei în 2020. Veniturile operaționale, calculate prin eliminarea comisioanelor pe care 2Performant le plătește către afiliații din platformă, au crescut în 2020 cu 44%, ajungând la valoarea de 5,5 milioane de lei, un important indicator de creștere și performanță a business-ului. Rezultatele din 2020 au arătat potențialul 2Performant, în special în contextul reorientării globale către eCommerce, ca urmare a schimbării comportamentului consumatorilor. Mai important, rezultatele din 2020 sunt în linie sau, în unele cazuri, chiar depășesc previziunile și promisiunile făcute investitorilor la momentul listării.

Veniturile generate în 2020 de linia de business de marketing afiliat au adus 98% din cifra de afaceri totală, în valoare de 19,84 milioane de lei, în creștere cu 32% față de 2019. Concentrarea pe produsul de marketing afiliat a adus rezultate pozitive, atât pe piața din România, cât și pe cea externă.

Astfel, performanța pe piața românească a crescut cu 32% față de 2019, conform cu previziunile inițiale, în timp ce pe piețele externe 2Performant a crescut cu 25%, depășind estimările inițiale de creștere de 20% de la an la an.



Aproximativ 2% din cifra de afaceri a fost generată de linia de influencer marketing lansată în 2018, care a crescut cu 11% față de anul anterior (sub prognozele inițiale care estimau o creștere de 26% în 2020), ca rezultat direct al pandemiei de COVID-19 care a avut un impact negativ asupra domeniului.

Veniturile din producția de active fixe au crescut cu 15% față de 2019, ajungând la 1,1 milioane lei. Dinamica reflectă investiția continuă în dezvoltarea platformei 2Performant.com. În consecință, 2Performant a încheiat anul 2020 cu un venit operațional de 21,4 milioane de lei, o creștere de 30% comparativ cu 2019.

În ciuda unui context dificil, în 2020 peste 8 milioane lei în venituri au fost plătite în regim prepaid, o creștere de 86% față de 2019. În același timp, veniturile *postpaid* au crescut cu 10%. Creșterea veniturilor *postpaid* este legată în principal de creșterea cifrei de afaceri a advertiserilor existenți, în timp ce veniturile *prepaid* reprezintă un mix între creșterea advertiserilor existenți și intrarea pe platforma 2Performant a altora noi.

Veniturile plătite în avans au un impact pozitiv semnificativ asupra fluxului de numerar al companiei și au condus la creșterea indicatorului de lichiditate al companiei de la 0,95 înregistrat în 2019 la 1,21 în 2020. Creșterea sumelor plătite în avans a avut, de asemenea, un efect pozitiv asupra poziției de cash a companiei, care a crescut cu 103%, ajungând la 0,71 milioane lei la sfârșitul anului 2020.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut în linie cu cifra de afaceri - ajungând la 20,42 milioane de lei în 2020, o creștere de 31% față de 2019. Cheltuielile cu personalul au crescut cu 37% comparativ cu anul precedent, ajungând la 3,21 milioane lei ca urmare a dezvoltării neîntrerupte a companiei. 2Performant a continuat să-și extindă echipa în cursul anului 2020 pentru a capta creșterea din piața de comerț online și pentru a susține dezvoltarea companiei, inclusiv listarea la Bursa de Valori București. Astfel, au fost realizate recrutări în departamentele de Client Service, Financiar, Business Intelligence și Marketing. Creșterea cheltuielilor cu personalul reprezintă, de asemenea, un rezultat al strategiei companiei privind păstrarea și motivarea angajaților pe o piață a muncii competitivă. Per ansamblu, cheltuielile cu personalul au rămas sub 16% din totalul cheltuielilor, în linie cu previziunile inițiale pentru 2020.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 56%, ajungând la 0,7 milioane lei în 2020. Această creștere este în conformitate cu politica 2Performant privind deprecierea activului cheie - platforma tehnologică 2Performant.com. Alte cheltuieli de funcționare, care constau în principal din comisioane datorate afiliaților și influencerilor, au crescut concomitent cu creșterea cifrei de afaceri, apreciindu-se cu 29% comparativ cu 2019 și ajungând la un total de 16,43 milioane lei.

Prin urmare, 2Performant a încheiat anul 2020 cu un rezultat operațional de aproximativ 1 milion lei, o creștere de 12% față de 2019. Cheltuielile financiare, inclusiv dobânzile datorate, au scăzut semnificativ și au dus la creșterea rezultatului financiar cu 83%.

EBITDA a crescut de la 1,31 milioane lei la 1,67 milioane lei, înregistrând o creștere de 27%.

Rezultatul brut pentru 2020 a fost de 0,96 milioane lei, în creștere cu 19%. Cu o creștere de la an la an de 32% a taxelor datorate, de la 0,11 la 0,14 milioane de lei, 2Performant a încheiat anul 2020 cu un profit net de 0,82 milioane lei, o creștere de 17% față de rezultatul din 2019. Propunerea conducerii este de a capitaliza parțial profiturile și de a distribui acțiuni gratuite acționarilor contribuind, pe de o parte, la continuarea investițiilor în dezvoltarea companiei și, pe de altă parte, la recompensarea investitorilor pentru încrederea în afacerea 2Performant.

Pentru distribuirea profitului, conducerea a propus acționarilor o capitalizare a sumei maxime de 495.970,4 lei profit net. Prin urmare, acționarii vor fi recompensați cu acțiuni gratuite. Având în vedere că majorarea de capital pe care acționarii companiei au aprobat-o în data de 22.03.2021 este una de succes, compania intenționează să acorde acționarilor 4 acțiuni gratuite pentru fiecare 1 acțiune deținută.

	<p>➤ <b>Indicatori financiari</b></p>																																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="335 403 1005 436"><b>Indicator</b></th> <th data-bbox="1005 403 1212 436"><b>Interval Optim</b></th> <th data-bbox="1212 403 1372 436"><b>2019</b></th> <th data-bbox="1372 403 1500 436"><b>2020</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="335 436 1005 470">Lichiditate curentă (AC/DC)</td> <td data-bbox="1005 436 1212 470">&gt;2</td> <td data-bbox="1212 436 1372 470">0,95</td> <td data-bbox="1372 436 1500 470">1,21</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 470 1005 504">Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente</td> <td data-bbox="1005 470 1212 504">&gt;1</td> <td data-bbox="1212 470 1372 504">0,95</td> <td data-bbox="1372 470 1500 504">1,21</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 504 1005 537">Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)</td> <td data-bbox="1005 504 1212 537">&gt;0,5</td> <td data-bbox="1212 504 1372 537">0,14</td> <td data-bbox="1372 504 1500 537">0,32</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 537 1005 571">Solvabilitate financiară (TA/TD)</td> <td data-bbox="1005 537 1212 571">&gt;1</td> <td data-bbox="1212 537 1372 571">1,93</td> <td data-bbox="1372 537 1500 571">2,60</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 571 1005 604">Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)</td> <td data-bbox="1005 571 1212 604">&lt;50%</td> <td data-bbox="1212 571 1372 604">0%</td> <td data-bbox="1372 571 1500 604">0%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 604 1005 638">Rata de îndatorare (DT/TA)*100</td> <td data-bbox="1005 604 1212 638">&lt;80%</td> <td data-bbox="1212 604 1372 638">51,9%</td> <td data-bbox="1372 604 1500 638">38,4%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="335 638 1005 660">Datorii / Active</td> <td data-bbox="1005 638 1212 660">&lt; 1</td> <td data-bbox="1212 638 1372 660">0,52</td> <td data-bbox="1372 638 1500 660">0,38</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Indicator</b>	<b>Interval Optim</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	0,95	1,21	Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,95	1,21	Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,14	0,32	Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,93	2,60	Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	0%	0%	Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	51,9%	38,4%	Datorii / Active	< 1	0,52	0,38
<b>Indicator</b>	<b>Interval Optim</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>																														
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	0,95	1,21																														
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,95	1,21																														
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,14	0,32																														
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,93	2,60																														
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	0%	0%																														
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	51,9%	38,4%																														
Datorii / Active	< 1	0,52	0,38																														
<p><b>5.1.2</b> <b>Modificarea datei de referință contabilă</b></p>	<p>Dacă emitențul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitențul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.</p> <p>Nu este cazul.</p>																																
<p><b>5.1.3</b> <b>Standardele de contabilitate: Principii, politici și metode contabile</b></p>	<p><b>Politicile contabile</b> aplicate în întocmirea situațiilor financiare auditate sunt prezentate în cele ce urmează:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Contabilitatea de angajament: Situațiile financiare sunt elaborate conform contabilității de angajament. Astfel efectele tranzacțiilor și a altor evenimente sunt recunoscute atunci când acestea se produc și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentele de numerar este încasat sau plătit, și sunt înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.</li> <li>2. Principiul continuității activității: Situațiile financiare sunt elaborate pornind de la prezumția ca Societatea își va desfășura activitatea și în viitorul previzibil, aceasta neavând nici intenția nici nevoia de a-și lichida sau reduce semnificativ activitatea : dacă o astfel de intenție sau nevoie ar exista, ar fi nevoie ca situațiile financiare să fie întocmite pe o bază diferită de evaluare și în acest caz vor fi prezentate informații cu privire la baza utilizată.</li> </ol> <p><b>Principii contabile</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Principiul permanenței metodelor Acesta presupune continuitatea aplicării aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.</li> <li>➤ Principiul prudenței Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinată pe baza principiului prudenței. Au fost avute în vedere următoarele aspecte: <ul style="list-style-type: none"> <li>- au fost luate în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar;</li> <li>- s-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu financiar anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi au apărut între data încheierii exercițiului financiar și data întocmirii situațiilor financiare;</li> <li>- s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor.</li> </ul> </li> <li>➤ Principiul independenței exercițiului S-au luat în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar pentru care se face raportarea, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.</li> <li>➤ Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv: În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.</li> <li>➤ Principiul necompensării Valoarea elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.</li> </ul>																																

- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului  
Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

### **Politici și metode contabile**

Societatea ține evidența contabilă în moneda națională și întocmește situațiile financiare în conformitate cu Reglementările Contabile emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România în acest scop.

Situațiile financiare prezentate pentru anul 2019 și 2020 sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului MFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene și Ordinul MFP 3781/2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale la unitățile teritoriale ale MFP.

### **Evaluarea sumelor exprimate în monedă străină**

Tranzacțiile efectuate în valută sunt evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR de la data efectuării tranzacției. Câștigurile și pierderile la decontarea acestor tranzacții sunt evidențiate în contul de profit și pierdere, activele și datoriile în valută sunt transformate în lei la cursul oficial emis de BNR în ultima zi a perioadei de raportare și la cursul de la finele fiecărei luni.

Patrimoniul Societății a fost inventariat în baza deciziei emisă de conducerea Societății conform OMFP nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii. Rezultatele inventarierii au fost consemnate în Procesul verbal al comisiei centrale de inventariere și cuprinse în bilanța de verificare care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare pentru anul 2019 și 2020.

Activele imobilizate sunt înregistrate la cursul istoric diminuat cu amortizarea calculată linear asupra valorii de intrare a mijlocului fix. Duratele normate de amortizare sunt stabilite de Societate în concordanță cu Legea nr.15/1994 și H.G. 2139/1994. Amortizarea fiscală se calculează conform Legii nr. 227/2015 Codul fiscal actualizat.

Cheltuielile privind reparațiile sau întreținerea imobilizărilor corporale au fost înregistrate în cheltuielile perioadei în care au apărut.

Stocurile achiziționate cu titlu oneros sunt evaluate la intrare în Societate la costul de achiziție iar evidența se ține pe fiecare tipodimensiune de material – inventarul permanent.

Obiectele de inventar se trec integral pe costuri la darea lor în consum.

Creaștele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică – sunt certe și exigibile.

Disponibilitățile în valută au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR valabil la data bilanțului iar diferențele de curs sunt înregistrate în conturi de venituri financiare și cheltuieli financiare respectiv contul de profit și pierdere.

Eliberarea sumelor din casierie au la bază documente legal întocmite și aprobate de personalul împuternicit de conducerea Societății.

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile și serviciile primite.

Veniturile și cheltuielile sunt evidențiate la data facturării și respectiv la data consumului, Societatea întocmind lunar bilanța de verificare și alte documente financiar contabile, calculul impozitului pe profit fiind efectuat trimestrial.

Contabilitatea Emitentului se ține de societatea PROSYS AUDIT S.R.L., membru CECCAR.

La nivelul Societății evidența primară, analitică și sintetică se ține cu ajutorul programului informatic. Înregistrările în contabilitate privind operațiunile economico-financiare produse în structura elementelor patrimoniale au la bază documente primare justificative și sunt în concordanță cu normele metodologice în vigoare. Societatea utilizează registrele de contabilitate prevăzute de Legea contabilității nr.82/1991

	republicată, modificată și completată cu O.G.61/2001 art.19, respectiv Registrul-jurnal, Registrul inventar și Cartea mare.
<b>5.1.4 Modificarea cadrlui contabil</b>	<p>Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, sunt prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale Emitentului.</p> <p>Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative.</p>
<b>5.1.5. Situațiile financiare consolidate</b>	Nu este cazul.
<b>5.2</b>	<p><b>Informații financiare interimare și alte informații financiare</b></p> <p>Emitentul nu a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate și până la data Prospectului.</p>
<b>5.3 5.3.1 Auditarea informațiilor financiare anuale</b>	<p>Situațiile financiare ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 a fost auditat de către firma de audit ACE - CONSULT S.R.L., cu sediul în Sibiu, Calea Dumbrăvii nr.143, înmatriculată la Registrul comerțului sub nr. J32/159/2002, având cod de identificare fiscală 14469555.</p> <p>Societatea ACE - CONSULT S.R.L. este autorizată de Camera Auditorilor Financieri din România în baza autorizației nr. 523 / 2004 prin reprezentant permanent Frâncu Constantin autorizat de Camera Auditorilor Financieri din România cu autorizația nr. 964/2004.</p> <p><b>Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2019</b></p> <p>Opinia fără rezerve</p> <p>“În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2019, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și Ordinul MFP 3781/2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale la unitățile teritoriale ale M.F.P.”</p> <p>Baza opiniei</p> <p>Auditul a fost efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România (“ISA”). Societatea de audit este independentă față de Emitent, în conformitate cu Codul de Etică a Contabililor Profesioniști (“Codul IESBA”) emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, și a îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în conformitate cu aceste cerințe și codul IESBA. Auditorul consideră că probele de audit pe care le-a obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit.</p> <p><b>Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020</b></p> <p>Opinia fără rezerve</p> <p>“În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2020, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și Ordinul MF 58/2021 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale la unitățile teritoriale ale M.F.”</p>

	<p><b>Baza opiniei</b></p> <p>Auditul a fost efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România ("ISA"). Societatea de audit este independentă față de Emitent, în conformitate cu Codul de Etică a Contabililor Profesioniști ("Codul IESBA") emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, și a îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în conformitate cu aceste cerințe și codul IESBA. Auditorul consideră că probele de audit pe care le-a obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit.</p>												
<b>5.3.2 Alte informații auditate de auditori</b>	<p>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</p> <p>Nu este cazul</p>												
<b>5.3.3 Informații financiare neauditate</b>	<p>În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</p> <p>Informațiile financiare pentru anii 2019 și 2020 din prezentul Prospect au fost extrase din situațiile financiare auditate ale Emitentului.</p>												
<b>5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)</b>	<p>În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.</p> <p>Raportat la modelul de afacere și specificul activității 2Performant, sistemul de indicatori operaționali cheie cuprinde:</p> <table border="1"> <tr> <td><b>Numărul de programe de afiliere active (advertiseri)</b></td> <td>Numărul de programe de afiliere care pot fi promovate la un moment dat de afiliați contra unui comision la vânzare sau la lead.</td> </tr> <tr> <td><b>Numărul de programe de afiliere care înregistrează vânzări sau lead-uri</b></td> <td>Numărul de programe de afiliere care au înregistrat într-o anumită perioadă vânzări sau lead-uri.</td> </tr> <tr> <td><b>Numărul de conturi de afiliați</b></td> <td>Numărul total de persoane fizice sau juridice înregistrate ca afiliați pe platforma 2Performant.</td> </tr> <tr> <td><b>Numărul de afiliați activi / afiliați productivi</b></td> <td>Numărul de afiliați care, într-o anumită perioadă de timp, prin activitatea de promovare generează vizite pe site-urile advertiserilor din partea potențialilor cumpărători (afiliați activi), respectiv vânzări sau lead-uri pentru advertiseri (afiliați productivi).</td> </tr> <tr> <td><b>Număr de click-uri</b></td> <td>Numărul total de accesări ale site-urilor advertiserilor din partea cumpărătorilor țintă, generate prin promovarea online a afiliaților platformei 2Performant, într-o perioadă dată de timp.</td> </tr> <tr> <td><b>Număr de lead-uri</b></td> <td>Numărul total de comisioane de tip lead.</td> </tr> </table>	<b>Numărul de programe de afiliere active (advertiseri)</b>	Numărul de programe de afiliere care pot fi promovate la un moment dat de afiliați contra unui comision la vânzare sau la lead.	<b>Numărul de programe de afiliere care înregistrează vânzări sau lead-uri</b>	Numărul de programe de afiliere care au înregistrat într-o anumită perioadă vânzări sau lead-uri.	<b>Numărul de conturi de afiliați</b>	Numărul total de persoane fizice sau juridice înregistrate ca afiliați pe platforma 2Performant.	<b>Numărul de afiliați activi / afiliați productivi</b>	Numărul de afiliați care, într-o anumită perioadă de timp, prin activitatea de promovare generează vizite pe site-urile advertiserilor din partea potențialilor cumpărători (afiliați activi), respectiv vânzări sau lead-uri pentru advertiseri (afiliați productivi).	<b>Număr de click-uri</b>	Numărul total de accesări ale site-urilor advertiserilor din partea cumpărătorilor țintă, generate prin promovarea online a afiliaților platformei 2Performant, într-o perioadă dată de timp.	<b>Număr de lead-uri</b>	Numărul total de comisioane de tip lead.
<b>Numărul de programe de afiliere active (advertiseri)</b>	Numărul de programe de afiliere care pot fi promovate la un moment dat de afiliați contra unui comision la vânzare sau la lead.												
<b>Numărul de programe de afiliere care înregistrează vânzări sau lead-uri</b>	Numărul de programe de afiliere care au înregistrat într-o anumită perioadă vânzări sau lead-uri.												
<b>Numărul de conturi de afiliați</b>	Numărul total de persoane fizice sau juridice înregistrate ca afiliați pe platforma 2Performant.												
<b>Numărul de afiliați activi / afiliați productivi</b>	Numărul de afiliați care, într-o anumită perioadă de timp, prin activitatea de promovare generează vizite pe site-urile advertiserilor din partea potențialilor cumpărători (afiliați activi), respectiv vânzări sau lead-uri pentru advertiseri (afiliați productivi).												
<b>Număr de click-uri</b>	Numărul total de accesări ale site-urilor advertiserilor din partea cumpărătorilor țintă, generate prin promovarea online a afiliaților platformei 2Performant, într-o perioadă dată de timp.												
<b>Număr de lead-uri</b>	Numărul total de comisioane de tip lead.												

**Număr de vânzări**

Numărul de vânzări obținute de advertiseri într-o anumită perioadă de timp, prin afiliații 2Performant

**Valoare vânzări (EUR)**

Valoarea totală a vânzărilor generate de afiliații 2Performant într-o perioadă dată de timp, în beneficiul advertiserilor care derulează programe prin platforma 2Performant

**Valoare comisioane (EUR)**

Valoarea totală a comisioanelor aferentă vânzărilor realizate de către advertiseri prin intermediul afiliațiilor platformei 2Performant

Toți acești indicatori sunt monitorizați astfel încât conducerea și echipele interne să poată identifica oportunități sau să poată reconfigura planurile tactice și strategice pentru a atinge obiectivele stabilite.

Pentru că una dintre valorile de bază ale 2Performant este transparența, o bună parte din principalii indicatori sunt disponibili fie public, fie în cadrul platformei pentru utilizatori.

Pe baza acestor indicatori de performanță cheie, se urmăresc și indicatori derivați, precum:

- Rata de conversie – respectiv, procentul din numărul de click-uri generate de afiliații 2Performant care se concretizează în tranzacție de vânzare-cumpărare între consumatorul final și advertiser;
- Valoarea medie a vânzării, calculată ca raport între valoarea totală a vânzărilor și numărul de vânzări, într-o anumită perioadă;
- Valoarea medie a comisiei, calculată ca raport între valoarea totală a comisioanelor atrase prin 2Performant și numărul total de acțiuni, într-o anumită perioadă;
- Costul estimat pe click, care apreciază o valoare medie a costului pe care un advertiser îl suportă pentru fiecare accesare a ofertei sale prin platforma 2Performant, calculat ca raport între valoarea comisioanelor atrase de afiliații 2Performant și numărul total de click-uri, în perioada de analiză.

Indicatorii operaționali cheie enumerați anterior descriu o tendință crescătoare susținută de-a lungul celor 12 ani de activitate a societății, reflectând direcția și ritmul de dezvoltare a afacerii 2Performant. Între 2018 și 2020, indicatorii operaționali au evoluat pozitiv, sub impactul schimbărilor de strategie care au poziționat afacerea pe o nouă tendință de creștere.

**Evoluția principalilor indicatori operaționali 2Performant, 2018 – 2020**

Indicator operațional	2018	2019	2020	Δ% 2020 /2019
<b>Campanii active generatoare de comisioane*</b>	741	767	785	2,3%
<b>Numărul total de afiliați</b>	64.230	73.480	81.846	11,4%
<b>Nr. afiliați activi* (generatori de click)</b>	7.192	7.777	8.720	12,1%
<b>Nr. afiliați productivi* (generatori de comisioane)</b>	2.761	2.983	3.445	15,5%
<b>Nr. click-uri*</b>	45.971.064	49.446.234	55.751.400	12,8%
<b>Nr. lead-uri*</b>	66.230	157.953	149.900	-5,1%
<b>Nr. vânzări*</b>	678.679	794.346	1.019.000	28,3%
<b>Valoare vânzări* (eur)</b>	29.738.450	37.349.987	50.646.000	35,6%
<b>Valoare totală comisioane** (eur)</b>	2.334.038	2.923.121	3.611.300	23,5%

\* - valoarea cumulată în perioada de analiză; Sursa: 2Performant

<p><b>5.5</b> <b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b></p>	<p>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.</p> <p>De la sfârșitul exercițiului financiar 2020 și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative a poziției financiare.</p> <p>De asemenea, în 2020, Emitentul nu a înregistrat modificări semnificative la nivelul poziției financiare. În bilanț, activele necorporale, tehnologia dezvoltată și asimilată <i>in-house</i>, au înregistrat o creștere de 16,51% în 2020, reflectând dezvoltarea continuă a platformei tehnologice. Creanțele au scăzut ușor, cu 2%, față de 2019. S-a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a poziției cash, care s-a dublat față de 2019, ajungând la 0,71 milioane lei. Așa cum relevă și indicatorii de solvabilitate și lichiditate prezentați la secțiunea privind situațiile financiare, Emitentul a înregistrat o tendință favorabilă în dinamica poziției financiare.</p>
<p><b>5.6</b> <b>Politica de distribuire a dividendelor</b></p>	<p>O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată. Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.</p> <p>Societatea respectă necondiționat Principiile de Governanță Corporativă aplicabile emitentilor ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. În acord cu principiile enunțate anterior, Societatea își asumă o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care Societatea declară că o va respecta. În consecință, Consiliul de administrație enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate;</li> <li>2. În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Emitentul va avea în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung;</li> <li>3. Dividendele convenite acționarilor Societății se vor distribui exclusiv din profitul net aferent unui exercițiu financiar, recunoscut pe baza reglementărilor contabile aplicabile și auditat potrivit legii, cu respectarea altor dispoziții legale relevante în materie (Legea societăților nr. 31/1990).</li> <li>4. Distribuirea dividendelor convenite acționarilor se poate face prin plată în numerar sau prin acordare de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării profiturilor nete acumulate de Societate.</li> </ol> <p>În fiecare an, propunerea privind distribuirea dividendelor din profitul realizat în exercițiile financiare anterioare este formulată de către Consiliul de administrație și este adusă la cunoștința investitorilor cu cel puțin 30 de zile calendaristice înaintea întrunirii Adunării Generale Anuale Ordinară a Acționarilor (AGOA), prin publicarea sa pe pagina de internet a Societății 2Performant Network SA, în cadrul secțiunii dedicate AGOA. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, în condițiile legii.</p> <p>Eventualele revizuri ale politicii și practicilor privind dividendele, realizate de către Consiliul de administrație, vor fi aduse cu promptitudine la cunoștința tuturor investitorilor. Politica privind dividendele în forma sa actualizată va fi publicată pe pagina oficială de internet a Societății (<a href="http://www.2performant.com">www.2performant.com</a>), secțiunea privind Governanța Corporativă.</p> <p>Având în vedere sectorul tehnologic în care activează Emitentul și profilul de societate focalizată pe creștere accelerată pentru securizarea și multiplicarea avantajelor competitive pe o piață extrem de dinamică,</p>

	<p>precum și nevoia de finanțare a societății pentru implementarea strategiei de dezvoltare, conducerea Performant are în vedere, pe termen scurt-mediu, menținerea politicii de reinvestire a profitului pentru maximizarea creșterii potențiale.</p> <p>Conform rezultatelor financiare preliminare publicate pentru 2020, Emitentul a închis anul cu o cifră de afaceri de 20,28 milioane de lei, în creștere cu 31% față de 2019, și cu un profit net de 818 mii de lei, cu 17% mai mare decât în anul anterior. Prin hotărârea Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor Societății, suma de 495.970,4 lei din profitul net al Societății va fi repartizată acționarilor îndreptățiți sub formă de acțiuni gratuite, respectiv 4 acțiuni noi la o acțiune deținută la data de înregistrare stabilită de AGOA.</p> <p>Pentru exercițiul financiar aferent anului 2019, nu au fost distribuite dividende.</p>
<b>5.7. Informații financiare pro forma</b>	<p>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.</p> <p>Nu este cazul.</p>

## Secțiunea 6: Informații privind acționarii

### 6.1 Principalii acționari

<b>6.1.1</b>	<p>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cei puțin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum și cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data Prospectului, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată.</p> <p>Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare sunt prezentați în tabelul următor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Acționar</th> <th>Acțiuni</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Boerescu Dorin</td> <td>408.600</td> <td>38,7509%</td> </tr> <tr> <td>Spineanu Radu Ioan</td> <td>106.600</td> <td>10,1098%</td> </tr> <tr> <td>Neguț Sergiu Mădălin</td> <td>74.000</td> <td>7,0180%</td> </tr> <tr> <td>Aron Bogdan</td> <td>70.171</td> <td>6,6549%</td> </tr> <tr> <td>Alți acționari</td> <td>395.055</td> <td>37,4663%</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>1,054,426</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Acționar	Acțiuni	Procent	Boerescu Dorin	408.600	38,7509%	Spineanu Radu Ioan	106.600	10,1098%	Neguț Sergiu Mădălin	74.000	7,0180%	Aron Bogdan	70.171	6,6549%	Alți acționari	395.055	37,4663%	<b>Total</b>	<b>1,054,426</b>	<b>100%</b>
Acționar	Acțiuni	Procent																				
Boerescu Dorin	408.600	38,7509%																				
Spineanu Radu Ioan	106.600	10,1098%																				
Neguț Sergiu Mădălin	74.000	7,0180%																				
Aron Bogdan	70.171	6,6549%																				
Alți acționari	395.055	37,4663%																				
<b>Total</b>	<b>1,054,426</b>	<b>100%</b>																				
<b>6.1.2 Drepturi de vot diferite</b>	<p>Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.</p> <p>La data întocmirii Prospectului, toate acțiunile Emitentului sunt ordinare și conferă deținătorilor lor drepturi egale. Nu există situații în care acționarii ai Emitentului să aibă drepturi de vot diferite.</p>																					



<b>6.1.3</b> <b>Controlul</b> <b>asupra</b> <b>Emitentului</b>	<p>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.</p> <p>Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernare corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționarul Boerescu Dorin Cristian, care deține un procent de 38,75% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului.</p>
<b>6.1.4</b> <b>Acorduri</b> <b>privind</b> <b>controlul</b>	<p>O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.</p> <p>Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.</p>
<b>6.2 6.2.1</b> <b>Proceduri</b> <b>judiciare și</b> <b>de arbitraj</b>	<p>Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.</p> <p>Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.</p>
<b>6.3 6.3.1</b> <b>Conflicte de</b> <b>interese la</b> <b>nivelul</b> <b>organelor de</b> <b>administrare,</b> <b>conducere și</b> <b>supraveghere</b> <b>și al</b> <b>conducerii</b> <b>superioare</b>	<p>Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</p> <p>Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.</p> <p>Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.</p> <p>La nivelul organelor de administrare și al conducerii superioare nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora oricare din persoanele menționate la punctul 4.1. a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.</p> <p>Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului.</p> <p>Prin politici și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare dar și a alinierii la principiile de guvernare corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.</p>
<b>6.4 6.4.1</b> <b>Tranzacții cu</b> <b>părți afiliate</b>	<p>Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:</p> <p>(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate ( 1 ) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;</p> <p>(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.</p> <p>Nu este cazul.</p>

<p><b>6.5</b> <b>6.5.1 - 6.5.2</b> <b>Capitalul social</b></p>	<p>Quantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni: (a) capitalului social autorizat total al emitentului; (b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral; (c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală; (d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului. Se <b>precizează</b> dacă <b>peste</b> 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.</p> <p>La 31.12.2020, capitalul social 2Performant Network S.A. era de 105.442,6 lei subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 1.054.426 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare.</p> <p>Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.</p>
<p><b>6.5.3</b></p>	<p>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.5.4.</b></p>	<p>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.5.5.</b></p>	<p>Quantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.5.6.</b></p>	<p>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.5.7.</b></p>	<p>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.6. 6.6.1.</b> <b>Actul constitutiv și statutul</b></p>	<p>O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>6.7. 6.7.1.</b> <b>Contracte importante</b></p>	<p>Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.</p> <p>Nu este cazul.</p>

## Secțiunea 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

### 7.1.

O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;

(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.

Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Emitentului, la secțiunea „Investitori” , <https://ro.2performant.com/ir-majorare/>, pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.

Formularele de Subscriere și Revocare, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, <https://www.bvb.ro/> și al Intermediarului, <https://www.goldring.ro/> și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 – 14:00. Având în vedere contextul pandemiei COVID19, pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa [investors@2performant.com](mailto:investors@2performant.com), sau telefonic, la numărul de telefon +40 374 996 354.

## PARTEA II. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE

### Secțiunea 1: SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

<p><b>1.1</b></p>	<p>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informațiile privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</p> <p>Informațiile care au stat la baza elaborării prezentei secțiuni referitoare la valorile mobiliare sunt furnizate de către Emitent, 2Performant Network S.A., societate cu sediul social în București, Bulevardul Corneliu Coposu Nr. 6-8, Cladirea Unirii View, Etajul 2, biroul „ResCo-working09”, Sector 3, București, cod postal 030167, telefon +40 721 159 025, adresa de email <a href="mailto:investors@2performant.com">investors@2performant.com</a>, website: <a href="https://2performant.com/">https://2performant.com/</a>, cod unic de identificare fiscală 26405652, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/493/2010. Sediul social este în curs de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului.</p> <p>Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a>, website <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a>.</p> <p>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezenta secțiune:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- din partea Emitentului: dl. Dorin Cristian Boerescu – Director general</li> <li>- din partea Intermediarului: domnul Virgil Adrian Zahan – Director General.</li> </ul>
<p><b>1.2</b></p>	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru informațiile privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în secțiunea privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că informațiile privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să le afecteze semnificația.</p> <p>Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în prezenta secțiune privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că aceasta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
<p><b>1.3 Declarații, rapoarte experților</b></p>	<p>Nu este cazul, prezenta secțiune nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.</p>
<p><b>1.4 Informații atribuite unei terțe părți</b></p>	<p>Nu este cazul, prezenta secțiune nu conține declarații atribuite unei terțe părți.</p>

<b>1.5 Declarație referitoare la aprobarea prospectului</b>	<p>Prezentul Prospect UE de creștere a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de <b>autoritate competentă</b> în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>658/20.05.2021</u></p> <p>Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.</p> <p>În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.</p> <p>Informațiile privind valorile mobiliare din prezenta secțiune au fost elaborate ca parte a unui Prospect UE pentru creștere în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>
<b>1.6 Interesele persoanelor implicate în Ofertă</b>	<p>Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.</p>
<b>1.7 1.7.1 - 1.7.2 Motivul ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/Ofertei</b>	<p>Motivul ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitenții preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie furnizate, de asemenea, informații detaliate privind utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care acestea sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților, pentru finanțarea achiziției anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei. O explicație a modului în care veniturile obținute din această ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în documentul de înregistrare.</p> <p><b>Motivul Ofertei:</b></p> <p>Majorarea capitalului social se realizează cu scopul de a alimenta investițiile strategice pe care 2Performant le va realiza în perioada 2021-2022 pentru a accelera dezvoltarea companiei, atât prin proiecte de creștere pe piețele din România și Bulgaria prin produsul de marketing afiliat, cât și prin parteneriate strategice cu jucători din alte piețe, cu impact puternic în business și cu potențialul de a forma comunități de utilizatori pe piețe externe.</p> <p>În contextul accelerării comerțului online, al marketingului digital și al fenomenului de freelancing, a căror creștere este așteptată să continue în următorii ani în România, în regiunea Europei Centrale și de Est și la nivel european în general, 2Performant a identificat o fereastră de oportunitate pentru dezvoltarea companiei prin produsul de marketing afiliat.</p> <p>Astfel, 2Performant va urmări în 2021 și în următorii ani două direcții strategice majore:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ consolidarea și creșterea pe piețele din România și Bulgaria, în baza avantajelor competitive existente;</li> <li>➤ creșterea accelerată a veniturilor din piețele externe și stabilirea bazelor extinderii companiei pe piețele din regiune.</li> </ul> <p>Majorarea capitalului social cu aport în numerar are scopul de a alimenta investițiile strategice pe care 2Performant le va realiza în perioada 2021-2022 pentru a accelera dezvoltarea companiei, pe cele două direcții menționate.</p> <p>Este esențial pentru dezvoltarea Emitentului ca acesta să poată valorifica rapid oportunitățile care pot apărea în piețele în care este prezent sau pe care le urmărește și care pot genera valoare pentru Societate și pentru acționari pe termen mediu și lung.</p> <p>Sectoarele de tehnologie, marketing digital și e-commerce sunt caracterizate de dinamism și sunt printre primele care adoptă noi tendințe și modele. Inovarea și atitudinea de <i>first mover</i></p>

reprezintă unul dintre ingredientele care au condus la creșterea accelerată a societății din ultimii ani. Așadar, 2Performant va continua să identifice și să urmărească oportunitățile majore.

**Valoarea netă estimată a veniturilor obținute:** 5.245.272,2 lei

#### **Utilizarea fondurilor:**

Operațiunea de majorare a capitalului social, care se așteaptă a se finaliza în al treilea trimestru al anului 2021, va susține următoarele trei investiții:

#### **Parteneriate strategice cu jucători importanți din comerțul online și marketingul afiliat, cu impact puternic în business și cu potențialul de a forma comunități de utilizatori pe piețe externe – 2 mil. lei**

Din 2020, 2Performant a stabilit un parteneriat cu Tradedoubler, rețea de afiliere cu prezență regională. Parteneriatul a validat această rută de dezvoltare pentru 2Performant, prin colaborări cu brand-uri prezente pe piețele din România și Bulgaria precum epanotof.ro și Modivo.ro, și va fi extins în 2021 prin colaborarea cu mai multe branduri/ magazine online din portofoliul Tradedoubler.

În plus, în 2021 2Performant va demara o serie de parteneriate noi, care se vor concretiza în integrări tehnice între platforma 2Performant și platformele unor parteneri precum: branduri cu prezență globală sau europeană și cu tracțiune în comerțul online, rețele de afiliere care facilitează accesul la branduri puternice în eCommerce sau alții.

După validarea unor astfel de parteneriate, 2Performant intenționează să deruleze campanii de atragere de utilizatori noi din piețele vizate.

Capitalul alocat acestor proiecte este de 2 milioane lei și va fi direcționat către retribuția personalului care va derula aceste proiecte - specialiști cu competențe de business (business development, client service) și de programare - și către campanii de marketing pe piețele externe pentru achiziția de utilizatori noi pe piețele externe, în perioada 2021-2022.

Acest proiect va contribui semnificativ la atingerea obiectivului de creștere a veniturilor din piețele externe pentru 2021 și în anii următori (ritm de creștere anuală de 65%) și la mărirea aportului piețelor externe în cifra de afaceri până la 30% din business în 2025, în contextul unei creșteri prognozate de aproape 4 ori a cifrei de afaceri în perioada 2020- 2025.

#### **Proiecte de creștere pe piețele din România și Bulgaria prin produsul de marketing afiliat – 1,5 mil. lei**

Pentru a capta în continuare creșterea din comerțul online din piețele din România și Bulgaria, 2Performant va derula o serie de proiecte specifice pentru creșterea volumului de vânzări generate de utilizatorii existenți ai platformei 2Performant.com și pentru atragerea de noi utilizatori.

Aceste proiecte vor contribui la susținerea unui ritm de creștere estimat de peste 20% a veniturilor de pe piața din România, în 2021 și în următorii ani.

Capitalul alocat acestor proiecte este de 1,5 milioane lei și va fi direcționat către dezvoltarea echipelor de client service, vânzări și development (programare) și către activități de marketing pentru achiziția de noi utilizatori și pentru intensificarea activității acestora în platforma 2Performant.com.

#### **Proiect de dezvoltare a unui nou mod de atribuire a conversiilor din 2Performant.com- 1,5 mil. lei**

Rentabilitatea platformei de marketing afiliat depinde de capacitatea tehnologiei 2Performant de a atribui corect și complet conversiile generate de către afiliați. Producătorii de navigatoare (browsere) au anunțat intensificarea restricțiilor cu privire la datele personale și la acordarea

explicită, de către utilizatori sau vizitatori ai site-urilor, a dreptului de a stoca informații despre activitatea lor. Aceste schimbări la nivelul navigatoarelor pot reduce capacitatea tehnologiei 2Performant de a monitoriza traficul, conversiile și vânzările realizate prin platformă.

Din acest motiv, echipa de programatori 2Performant va genera o nouă soluție tehnică de atribuire a conversiilor care va mitiga riscul descris anterior și, în plus, va crește capacitatea tehnologiei de 2Performant de a capta conversiile din platforma 2Performant.com, ceea ce va securiza și posibil chiar crește veniturile utilizatorilor și ale 2Performant.

Capitalul alocat pentru acest proiect este de **1,5 milioane lei** și va fi direcționat către dezvoltarea echipei de Research & Development și de achiziționarea de instrumente necesare pentru dezvoltarea soluției tehnice.

În completarea fondurilor atrase prin prezenta operațiune de majorare de capital social, în conformitate cu hotărârile AGEA întrunită la 22.03.2021, Societatea va apela și la fondurile proprii, respectiv, contractarea de credite în condiții de echilibru financiar și rentabilitate pentru Societate.

**Estimare cheltuieli aferente emisiunii:**

Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute din Ofertă este de 5.245.272,2 lei, în cazul în care toate acțiunile oferite sunt subscrise.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate sunt:

1. Comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți
2. Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în oferta.
3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru drepturile de preferință în vederea tranzacționării lor, dar și pentru acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 1.000 lei;
4. Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 2.000 lei;
5. Taxe înregistrare instrumente la Depozitarul Central, estimate la 2.500 lei
6. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei

**1.8 Informații suplimentare**

Dacă în secțiunea de informații privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o **declarație** precizând calitatea în care au acționat aceștia.

Nu este cazul.

Se precizează ce alte informații din secțiunea privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul.

**Secțiunea 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE**

**2.1. Capitalul circulant**

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul său circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an și în valoare de 451.969 lei la 31.12.2020, este suficient pentru acoperirea obligațiilor sale actuale.

## 2.2 Capitalizare și nivel de îndatorare

Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.

## Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

### 3.1 Principalele riscuri specifice valorilor mobiliare ale emitentului

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul - așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3, punctul 3.1.-3.4. din Partea I a prezentului Prospect - odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor 2PERFORMANT NETWORK S.A. pe piața de capital.

Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională.

**3.1.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni**, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care:

- doresc protecția integrală a capitalului și/ sau certitudinea rambursării sumelor investite;
- au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere;
- necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

**3.1.2 Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacționare. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.

**3.1.3 Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei.** Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

În egală măsură, riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii pot afecta randamentul investiției în acțiuni în general, ca alternativă investițională în raport cu depozitele bancare sau investiția în obligațiuni guvernamentale sau corporative. Orice creștere în rata dobânzii poate afecta evoluția cotației acțiunilor, în timp ce creșterea ratei inflației erodează câștigurile reale ale investitorului.

#### 3.1.4 Riscul asociat rezultatelor comunicate

Accentul pus pe dezvoltarea afacerii și pe investiții, în detrimentul obiectivului de a obține profit, poate contura o perspectivă incorectă cu privire la performanța societății în rândul publicului investitor. Acest risc planează asupra societății în perioada de raportare, cu efecte asupra cotațiilor bursiere.



## Secțiunea 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

### 4.1 Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

<b>4.1.1 C</b> <b>descriere a</b> <b>tipului și clasei</b> <b>valorilor</b> <b>mobiliare</b> <b>oferite, inclusiv</b> <b>codul ISIN</b>	<p>Oferta are ca obiect un număr total de 185.500 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de 2PERFORMANT NETWORK S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 22.03.2021.</p> <p>Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este ROZMY1W6LM9</p>
<b>4.1.2</b> <b>Legislația în</b> <b>temeiul căreia</b> <b>au fost create</b> <b>valorile</b> <b>mobiliare</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;</li> <li>➤ Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;</li> <li>➤ Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare;</li> <li>➤ Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată;</li> <li>➤ Regulamentul delegat (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129 /2017.</li> </ul>
<b>4.1.3</b>	<p>Forma sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.</p> <p>Valorile mobiliare nou emise sunt acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, emise în formă dematerializată.</p> <p>În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2.</p>
<b>4.1.4 Moneda</b> <b>emisiunii</b>	<p>Acțiunile nou emise și oferite sunt denuminate în lei.</p>
<b>4.1.5</b>	<p>O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:</p> <p>(a) dreptul la dividende:</p> <p>(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;</p> <p>(ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;</p> <p>(iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</p> <p>(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</p> <p>(b) drepturile de vot;</p> <p>(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</p> <p>(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;</p> <p>(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;</p> <p>(f) clauzele de răscumpărare;</p> <p>(g) clauzele de conversie.</p> <p>Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a</p>

Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se vă solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplica asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplica cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se retine, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se retine în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

**4.1.6 O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare**

Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului (AGEA) întrunită statutar și legal la data de 22.03.2021. Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicitate privind convocatorul și hotărârea AGEA.

Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 658/20.05.2021

**4.1.7 Data emisiunii.**

Acțiunile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.

#### 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.

#### 4.1.9 Avertisment

Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.

Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv. Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal.

Se recomanda potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării Acțiunilor să-și consulte proprii consultanți financiari și/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidența tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.

Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum și câștigurile din transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementărilor fiscale privind impozitul pe venit.

##### 4.1.9.1 Investitori rezidenți – persoane fizice

Veniturile sub forma de dividende se impun cu o cota de 5% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligația calculării și reținerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine emitentului, odată cu plata dividendelor către acționari /investitori. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost plătite acționarilor/ investitorilor până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plătește până la data de 25 ianuarie inclusiv a anului următor. Impozitul datorat se virează integral la bugetul de stat.

Cota de impozitare aplicată asupra câștigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare – acțiuni este de 10%.

Câștigul net / pierderea netă anuală din tranzacții cu acțiuni se determină ca diferența între câștigurile și pierderile din transferuri de titluri de valoare înregistrate cumulativ în cursul anului fiscal respectiv. Impozitul anual datorat de către contribuabil se stabilește de către organul fiscal competent pe baza declarației privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal până la data de 25 mai inclusiv a anului următor celui de realizare a câștigului net anual.

Dacă operațiunile de transfer se efectuează printr-un intermediar rezident fiscal român, determinarea câștigului se efectuează de către intermediar pe baza documentelor justificative. Acestuia îi revine obligația:

- de a calcula câștigul / pierderea pentru fiecare tranzacție efectuată pentru contribuabil sau anual, după caz;
- de a transmite către contribuabil informațiile privind totalul câștigurilor /pierderilor în forma scrisă, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent pentru anul anterior;
- de a depune anual, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul anterior, la organul fiscal competent, o declarație informativă privind totalul câștigurilor / pierderilor pentru fiecare contribuabil.

În caz contrar, determinarea câștigului se efectuează de către beneficiarul de venit, pe baza documentelor justificative.

#### 4.1.9.2 Investitori rezidenți – persoane juridice

Câștigurile obținute de o persoană juridică română rezidentă din transferul acțiunilor deținute la o persoană juridică rezidentă sunt reflectate în situațiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabilă în România este de 16%.

În situația persoanei juridice române care plătește dividende către o altă persoană juridică română, obligația determinării, reținerii și plății impozitului pe dividende revine în sarcina entității care plătește dividendele, odată cu plata acestora către acționari.

Impozitul pe dividende se stabilește prin aplicarea unei cote de impozit de 5% asupra dividendului brut distribuit/plătit unei persoane juridice române.

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se distribuie/plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

Impozitul nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, dacă beneficiarul dividendelor deține, la data plății dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă neîntreruptă de un an împlinit până la data plății acestora inclusiv.

#### 4.1.9.3 Investitori nerezidenți – persoane fizice

În acord cu prevederile Codului Fiscal, noțiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentată de acele persoane fizice care nu au cetățenia română, nu au domiciliul stabilit în România, nu locuiesc în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat în România”.

În situația în care un investitor persoană fizică este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit și capital, legislația română stabilește faptul că prevalează prevederile convenției pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligația de a prezenta plătitorului de venit certificatul de rezidență fiscală, care trebuie să ateste faptul că acesta a fost rezident în statul cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri în anul/perioada obținerii veniturilor.

Pe de altă parte, în măsură în care: (i) o astfel de convenție nu a fost încheiată; (ii) convenția nu reglementează problema impozitării veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) convenția stabilește că impozitul va fi datorat statului sau în măsura în care clientul nu prezintă certificatul de rezidență fiscală, impozitarea câștigului va urma regulile impuse prin legislația națională.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri.

#### 4.1.9.4 Investitori nerezidenți – persoane juridice

Prin „persoane juridice nerezidente” se înțeleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social în România, respectiv care nu au fost înființate în conformitate cu legislația română.

Pentru dovedirea calității de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidență fiscală sau alt document echivalent care ateste rezidența fiscală a acestora. La fel ca în cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabilește că regula în materia determinării obligațiilor fiscale prevalența convențiilor de evitare a dublei impuneri, încheiate între România și statele în care persoanele juridice străine își au rezidența.

În măsură în care o astfel de convenție nu există sau în urma analizei acesteia rezultă că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, în

	<p>raport de care persoanele juridice străine care desfășoară activități în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câștigurilor din transferul titlurilor de valoare.</p> <p>Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri.</p> <p>Nota: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativă/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.</p>
<b>4.1.10</b>	<p>Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.</p> <p>Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.</p>
<b>4.1.11</b>	<p>(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</p> <p>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</p> <p>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>4.1.12</b>	<p>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</p> <p>Nu se aplică.</p>

## Secțiunea 5: DETALII PRIVIND OFERTA

### 5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare. Condiții, statistici privind Oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.

<b>5.1.1</b> Condițiile care reglementează oferta	<p>Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hotărârii AGEA nr. 2/22.03.2021,</li> <li>- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață,</li> <li>- Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare,</li> <li>- Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață,</li> <li>- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.</li> </ul>
<b>5.1.2</b>	<p>Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.</p> <p>Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice.</p> <p>Valoarea totală a Emisiunii este de 5.245.272,2 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie la prețul din Etapa I de către investitori.</p>

Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 185.500 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune.

În cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 18.550 lei, în timp ce valoarea totală a primei de emisiune aferentă majorării va fi de 5.226.722,2 lei.

### 5.1.3

Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Cele 185.500 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 7 aprilie 2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Pentru subscrierea, în cadrul dreptului de preferință, a unei acțiuni nou emise este necesar un număr de 5,68424 de drepturi de preferință. Prin urmare, un deținător de drepturi de preferință (fie acesta un acționar înregistrat la data de referință aferentă majorării de capital, care nu și-a înstrăinat drepturile de preferință, sau un dobânditor de drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social) poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul deținător, la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune nouă. Dacă din calcule rezulta că numărul maxim de acțiuni care poate fi scris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv scris va fi rotunjit în minus la numărul natural imediat inferior.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare SMT-AeRo, administrat de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe, potrivit cu prevederile Prospectului de ofertă publică aferent majorării, aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și cu reglementările specifice pieței pe care se vor tranzacționa.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pentru o perioadă de 10 (zece) zile lucrătoare, care va curge începând cu a cincea zi lucrătoare de la data publicării Prospectului, respectiv de la data de 31.05.2021 la data de 14.06.2021.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a cincea zi lucrătoare după închiderea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 22.06.2021 la data de 22.07.2021.

Acțiunile nou emise, ramase nesubscrise în etapa exercitării drepturilor de preferință, vor fi oferite în cadrul unui plasament privat la un preț ce va fi mai mare decât prețul oferit acționarilor în Etapa I.

Acțiunile ramase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul unui "plasament privat" vor fi anulate prin decizia Consiliului de administrație prin care se constata rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aproba modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la punctele mai sus.

Termenii și caracteristicile ofertei în cadrul celei de a Doua Etape vor fi hotărâte de către Consiliul de administrație. A doua Etapă se va derula sub forma unui Plasament privat și în baza unui Document de Ofertă distinct de prezentul Prospect.

#### **Procedura de subscriere**

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, respectiv de la data de 22.06.2021 până la data de 22.07.2021 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită.

În ofertă se va putea subscrie exclusiv prin exercitarea drepturilor de preferință. În consecință, la ofertă pot participa investitorii:

- înregistrați la data de înregistrare care nu și-au vândut drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora la BVB și/sau
- care au achiziționat drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora la BVB.

Subscrierea în cadrul ofertei se realizează astfel:

(1) investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în secțiunea 1 a Depozitarului Central pot subscrie în oferta numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere, (i) în format fizic - prin curier, scrisoare recomandată sau personal, respectiv (ii) prin email, la adresa [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro) semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.

Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscribe se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO97BTRLRONCRT0507518401

Formularul de subscriere va fi trimis în original, completat, semnat olografic de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii nr. 455/2001, însoțit de dovada achitării contravalorii acțiunilor noi subscribe sub forma documentului justificativ de plată și, respectiv, următoarele documente:

- a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
  - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie
- b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:
  - Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie;
  - Documentul de identitate – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
  - Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).
  - Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).
- c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:
  - Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
  - Pașaport și/ sau legitimație de ședere (copie) pentru persoana care subscrie în numele investitorului pentru cetățeni străini, respectiv carte de identitate pentru cetățeni UE;
  - Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela specială sau curatela (copie).
- d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
  - Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă (copie)

- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul)
  - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizată dacă este cazul;
  - Document de identitate (buletin, carte de identitate, pașaport pentru cetățeni străini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie).
- e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:
- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie) sau echivalent, însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridică care dorește să efectueze subscrierea (copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
  - Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie), însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridică care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește să efectueze subscrierea (original și copie);
  - Mandat/ordin din partea societății care dorește efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
  - Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
  - Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește efectuarea subscrierii (original și copie).
- f. pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investiții în baza unui contract de administrare portofoliu:
- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
  - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
  - Mandat de reprezentare (original și copie);

Pentru societatea de administrare investiții:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;



- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).
- g. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:  
Pentru persoana juridica care administrează respectiva entitate:
- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizata de Autoritatea de Supraveghere competenta;
  - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
  - Certificat constatator privind situația actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii
  - Procura/ mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul în care societatea este reprezentata în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;
  - Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de subscriere în original completat și semnat olografic sau electronic cu semnătură electronică extinsă incorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plății contravalorii acțiunilor subscribe și documentele însoțitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului, fie prin email la adresa [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro), cu mențiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al 2PERFORMANT NETWORK S.A.". Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie sa fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Documentele într-o aita limba decât limba romana sau limba engleza vor fi însoțite de o traducere legalizata a acestora în limba romana sau în limba engleza.

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (in clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

(2) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în oferta prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 și 17.30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

Efectuarea și acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect și cu reglementările interne intermediarului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscribe se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Oferta.

(3) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.

**IMPORTANT!**

Formularul de Subscriere, Formularul de Revocare și Prospectul vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a Emitentului (<https://ro.2performant.com/ir-majorare/>), a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/>) și a BVB (<https://www.bvb.ro/>) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului.

Intermediarul ofertei sau Participanții prin care se realizează subscrierea au dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de „cunoaștere a clientelei” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Validarea subscrierilor efectuate de acționarii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscribe în contul Emitentului. Lista acționarilor cu dețineri de acțiuni 2PERFORMANT NETWORK S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicată Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

Răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar subscrisor cu dețineri în Secțiunea I revine Intermediarului. Răspunderea pentru evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscribe de către acționari cu dețineri în Secțiunea I, precum și evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor în condițiile introducerii de suplimente la Prospect revine Emitentului.

Validarea subscrierilor efectuate de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediarul Ofertei / alți participanți numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare Investitor. Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza drepturilor de preferință deținute de investitori iar fondurile bănești sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunii zilnice de decontare.

În cazul acționarilor subscrisori cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar 2PERFORMANT NETWORK S.A. revine Intermediarului prin care acționarul respectiv subscrie și cu care are încheiat un contract de servicii de investiții financiare. Ulterior validării, intermediarul va înregistra respectiva subscriere în sistemul depozitarului Central. De asemenea, responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate intermediarului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îl poate subscrie un acționar cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participanțului respectiv.

Plata acțiunilor subscribe de către acționari cu dețineri în Secțiunea II și Secțiunea III ale Depozitarului Central se va face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participanțul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respecta condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul

colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscribe înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin articolul 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021, respectiv a introducerii de suplimente la prospectul de oferta. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Revocare în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Revocarea unei subscrieri poate fi numai integrală, nu și parțială.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscribe proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute ulterior încheierii perioadei de tranzacționare a acestora, rata de subscriere fiind de 5,68424 drepturi de preferință pentru achiziționarea unei acțiuni noi.

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință de care acesta dispune, la sfârșitul perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, la 5,68424. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investiții.

Numărul de acțiuni la care investitorii au dreptul să subscrie poate fi aflat contactând Emitentul sau Intermediarul ofertei.

Orice persoana fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Oferite prin prezenta Oferta publică aferentă operațiunii de majorare de capital social, cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Perioada de Oferta de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare și/sau nu a achiziționat drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane. De asemenea, în cazul în care un investitor subscrie o cantitate mai mare de acțiuni decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de acțiuni care i se cuvin, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată. Returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de ofertă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea acțiunilor subscribe, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acțiuni corespunzător sumei virate.

După încheierea ofertei derulate prin plasament privat, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin hotărârea Consiliului de administrație care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscribe și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării actului constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF, BVB și publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei și BVB.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere, Formularul de Revocare vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (<https://ro.2performant.com/ir-majorare/>), pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (<https://www.goldring.ro/>), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (<https://www.bvb.ro/>), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului. Investitorii vor putea consulta pe pagina de internet a Emitentului, de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situațiile financiare și rapoartele auditorilor financiari.

Prezentul prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau în numele lor de a subscrie acțiuni în jurisdicțiile unde aceasta ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali Investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

	<p>Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea în aceasta Oferta în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Oferta trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementarilor ASF.</p>
<p><b>5.1.4</b></p>	<p>Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.</p> <p>Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 13 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin (a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă; sau prin (b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.</p>
<p><b>5.1.5</b></p>	<p>O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.</p> <p>Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de oferta. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Revocare în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.</p> <p>Sumele convenite Investitorilor că urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscribe efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către investitor vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Sumele convenite Investitorilor că urmare a (3) revocării subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.</p> <p>Toate comisioanele incidente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.</p> <p>Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.</p>
<p><b>5.1.6</b></p>	<p>Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).</p> <p>Nu este cazul. Volumul de acțiuni pe care un investitor este îndreptățit să îl subscrie se înscrie în intervalul, 1 acțiune și, respectiv, numărul maxim pe care este îndreptățit să îl subscrie, în funcție de numărul de drepturi de preferință deținute la încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor.</p>
<p><b>5.1.7</b></p>	<p>Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.</p>

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de oferta.

Emitentul este obligat să publice un supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei sau furnizarea valorilor mobiliare, oricare dintre aceste evenimente are loc primul.

În condițiile legii, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu condiția:

- a) să obțină aprobarea ASF de modificare a prospectului,
- b) modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată,
- c) modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și prospectul.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei.

După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (<https://ro.2performant.com/ir-majorare/>), a Intermediarului ([www.goldring.ro](http://www.goldring.ro)) și a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), simbol 2P). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de revocare a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Revocare întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Revocare este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Emitentului (<https://ro.2performant.com/ir-majorare/>), a Intermediarului ([www.goldring.ro](http://www.goldring.ro)) și a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) cât și pe suport de hartie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, și la sediul Emitentului.

#### **5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare**

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul GOLDRING S.A., vor achita acțiunile subscrise în baza exercitării dreptului de preferință cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO97BTRLRONCRT0507518401 (Contul Colector). Dovada achitării prețului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica „detalii” vă conține Codul Numeric Personal / seria pașaportului / codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de acțiuni subscrise. Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.

În ceea ce privește investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate atât prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. cât și printr-un alt intermediar autorizat de către ASF sumele aferente acțiunilor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect. Pentru ca o subscriere să fie validată, contul colector al emitentului va trebui debitat cu valoarea aferentă subscrierii până la ora de închidere din ziua subscrierii, respectiv ora 17:30, sau ora 13:00, dacă subscrierea s-a efectuat în ultima zi din perioada de subscriere.

Emitentul și Intermediarul nu percep comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Oferta. În sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital.

Uterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de administrație va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei și a Plasamentului privat de către Investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou-emise prin sistemele BVB.

**Decontarea subscrierilor** validate în cadrul Ofertei, efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea 2 la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au subscris prin SSIF Goldring S.A. în baza drepturilor de preferință înregistrate în Secțiunea 1 a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunile II și III ale Depozitarului Central, precum și a subscrierilor valide realizate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea 1, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege.

Acțiunile ramase nesubscrise în Perioada de Oferta vor fi ofertate în a doua etapă a majorării de capital social, în cadrul unui Plasament privat, respectiv o ofertă adresată unui număr mai mic de 150 investitori, la un preț de vânzare mai mare decât prețul de emisiune în Oferta publică lei.

Etapa a II-a se va derula în conformitate cu prevederile hotărârii Consiliului de Administrație al Emitentului în acest sens. Etapa a II-a a majorării capitalului social nu face obiectul prezentului prospect, ci se va realiza cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) lit. B) din Regulamentul UE nr 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, întrucât se va adresa unui număr de cel mult 149 de investitori de retail, persoane fizice sau juridice altele decât investitori calificați dintr-un stat membru al Uniunii Europene. Etapa a II-a va începe în a 10-a zi lucrătoare de la încheierea Etapei I și se va derula pe parcursul a 10 Zile Lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Consiliului de administrație. Caracteristicile și termenii ofertării acțiunilor obiect al Etapei a II-a a majorării capitalului social, inclusiv prețul de emisiune sau modalitatea de determinare a acestuia vor fi stabilite prin hotărârea Consiliului de administrație al Societății, ulterior încheierii Etapei I.

Eventualele acțiuni rămase nesubscrise după încheierea plasamentului privat vor fi anulate.

Acțiunile nou subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.

5.1.9	<p>O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.</p> <p>Rezultatele subscrierilor în ambele etape ale majorării de capital vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB (<a href="https://www.bvb.ro/">https://www.bvb.ro/</a>), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Oferta pentru Etapa I și respectiv Etapa a II-a de majorare a capitalului social (derulată prin plasament privat).</p>
5.1.10	<p>Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.</p> <p>In cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.</p>
<b>5.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare</b>	
5.2.1	<p>Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.</p> <p>Nu este cazul.</p>
5.2.2	<p>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.</p> <p>Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi.</p>
5.2.3	<p>Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferențiale, alocări minime individuale):</p> <p>Nu este cazul.</p> <p>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</p> <p>Etapa I care face obiectul Prospectului nu poate fi închisă anticipat. Etapa a II-a, care presupune ofertarea acțiunilor rămase nesubscrise în prima Etapă în cadrul unui plasament privat, poate fi închisă anticipat prin hotărârea Consiliului de administrație al Societății.</p> <p>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</p> <p>Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.</p>
<b>5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.</b>	<p>După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul vă notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.</p> <p>Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central.</p> <p>Notificarea se va face cel târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare eliberat de către ASF.</p> <p>Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.</p>

## 5.4 Stabilirea prețurilor

<p><b>5.4.1 – 5.4.2</b></p>	<p>Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.</p> <p>Preții la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie va fi de 28,2764 lei / acțiune, calculat ca prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25%, conform formulei matematice:</p> <p>„Prețul de emisiune = prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 30 zile *0,75 ”.</p> <p>Acțiunile ce nu vor fi subscribe și vărsate de titularii drepturilor în etapa exercitării drepturilor de preferință vor fi oferite în etapa a II-a printr-un plasament privat la un preț de emisiune mai mare decât prețul oferit deținătorilor de drepturi de preferință. Acesta va fi stabilit prin hotărârea Consiliului de administrație ulterior încheierii Etapei I a majorării de capital social.</p> <p>Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.</p>
<p><b>5.4.3 Procedura de publicare a prețului de ofertă.</b></p>	<p>Prețul de subscriere va fi adus la cunoștință publicului de către Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB. Prețul de subscriere este, de asemenea, menționat în prospectul aprobat de ASF și publicat ulterior.</p> <p>Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.</p> <p>Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferențiale de subscriere.</p> <p>În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.</p> <p>Nu este cazul.</p>

## 5.5 Plasarea și subscrierea

<p><b>5.5.1</b></p>	<p>Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.</p> <p>Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, e-mail <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a> site web <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a>.</p>
<p><b>5.5.2</b></p>	<p>Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.</p> <p>Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9.</p> <p>Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cont IBAN RO RO97BTRLRONCRT0507518401</p>
<p><b>5.5.3</b></p>	<p>Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm</p>



sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.

Pentru Etapa I, nu este cazul.

Pentru Etapa a II-a, de ofertare a acțiunilor rămase nesubscrise în Etapa I în cadrul unui plasament privat care nu se va derula în baza prezentului Prospect, Intermediarul care va derula plasamentul privat, în baza acordului de plasare a valorilor mobiliare dar fără a-și asuma un angajament ferm, este SSIF Goldring S.A. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comision de subscriere.

**5.5.4**

Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

Nu este cazul.

## **5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare**

**5.6.1**

Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.

**5.6.2**

Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.

Acțiunile 2Performant Network S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul 2P, începând cu data de 9 decembrie 2020.

**5.6.3**

Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.

Nu este cazul.

**5.6.4**

În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.

Nu este cazul. Emitentul nu are angajamente cu intermediari de a acționa în piața secundară și de a garanta lichiditatea tranzacțiilor acțiunilor.

**5.6.5**

Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.

Nu este cazul. Punctele 5.6.5.1. – 5.6.5.6 nu se aplică.

5.6.6	<p>Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă</b>	
5.7.1	<p>Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.</p> <p>Nu este cazul.</p>
5.7.2	<p>Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.</p> <p>Nu este cazul.</p>
5.7.3	<p>În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare.</p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>5.8 Diluarea</b>	
5.8.1	<p>O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.</p> <p>Data fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor. În ipoteza în care toți acționarii subscriu în oferta, nu se înregistrează diluarea deținerilor lor.</p> <p>Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, deținerile acestora fiind „dilate”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă, cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,85039% ulterior majorării de capital, respectiv, o diluare procentuală de 0,1496%, în ipotezele în care nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscribe.</p>
5.8.2	<p>În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).</p> <p>Nu se aplică. Acționarii care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință pe perioada de tranzacționare a acestora și subscriu proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreo situație în care întreaga emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.</p>

**EMITENT**  
**2PERFORMANT NETWORK S.A.**

prin  
Director General  
Dorin Cristian Boerescu



---

**INTERMEDIAR**  
**SSIF GOLDRING S.A.**

prin  
Director General  
Virgil Adrian Zahan



---

## Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Politica de dividend a Societății, <i>Rezumat, p. 8</i>	<a href="https://ro.2performant.com/ir-guvernanta-corporativa/">https://ro.2performant.com/ir-guvernanta-corporativa/</a>
2.	Pagina de internet a Emitentului	<a href="https://2performant.com/">https://2performant.com/</a>
3.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și revocare, actul constitutiv actualizat etc. <i>Nota către investitori, p. 2</i> <i>Partea I, Secțiunea 7.1., p. 41</i> <i>Partea a II-a, Secțiunea 5.1.3, p. 55, 56</i>	<a href="https://ro.2performant.com/ir-majorare/">https://ro.2performant.com/ir-majorare/</a> <a href="https://www.bvb.ro/">https://www.bvb.ro/</a> <a href="https://www.goldring.ro/">https://www.goldring.ro/</a>
4.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul <i>Partea a II-a, Secțiunea 5.1.7, p.58</i>	<a href="https://ro.2performant.com/ir-majorare/">https://ro.2performant.com/ir-majorare/</a> <a href="https://www.bvb.ro/">https://www.bvb.ro/</a> <a href="https://www.goldring.ro/">https://www.goldring.ro/</a>