



RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Privind activitatea Societatii PERSEUS FINTECH S.A. la data de 31.12.2025

Raportul anual conform prevederilor Legii nr. 24/2017 ai ale Regulamentului ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar : 2025

Data raportului : 24.04.2026

Denumirea societății comerciale: PERSEUS FINTECH S.A.

Sediul social: Bucuresti, Str. Carbunarilor nr. 17, et. 1, ap. 4, cam. 1, 013988, Sector 1,

Numărul de telefon/fax: 0732.889333

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 23126076

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J40/18629/2008

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : AERO

Capitalul social subscris și vărsat : 307.808,40 lei(RON)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială :

Valoare nominal : 0.10 lei/actiune

Numar actiuni emise: 3.078.084 buc.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

Domeniul principal de activitate al societatii este: *Activitati de consultanta in management – COD CAEN 702, Activitatea principala este : CAEN 7022 – Activitati de consultanta pentru afaceri si management.*

Mun. București, Str. Carbunarilor nr. 17, et 1, ap. 4, cam. 1, Sector 1, Romania, J40/18629/2008, CUI 23126076 - Capital social subscris si varsat 307.808,40 RON – Tel.: +40 (0) 732.889.333– Email: ir@perseusfintech.com.

www.perseusfintech.com



b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

PERSEUS FINTECH SA s-a infiintat in 28.01.2008.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar:

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Nu este cazul

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

Compania PERSEUS FINTECH S.A. prezenta la sfarsitul anului 2022 urmatoarele situatii financiare conform proiectului de bilant care va fi supus aprobarii Adunarii Generale din 29/30.04.2021:

- *Venituri totale:*
 - o **Anul 2025:** 1.098.906 Ron;
- *Profit net (Pierdere neta):*
 - o **Anul 2025:** 492.030 Ron;
- *Capitaluri proprii:*
 - o **Anul 2025:** 4.774.372 Ron;
- *Casa si conturi la banci (inclusiv titluri de plasament):*
 - o **Anul 2025:** -262.830 Ron.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit/pierdere brut/a la finalul anului 2025: 492.030 Ron;

b) cifra de afaceri/venituri: 1.098.906 Ron;

c) export: *Nu este cazul;*

d) costuri : *S-au inregistrat costuri administrative si ale profesionistilor angajati de firma in vederea emiterii certificatului listat la Frankfurt Stock Exchange, aceste costuri sunt:*

- servicii de contabilitate, de audit si consturi de gestiune ale anului 2024: 50.892 Ron;

e) % din piață deținut : *Nu este cazul;*

f) lichiditate (disponibil în cont împreuna cu portfoliu de investitii financiare): -262.830 Ron.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale



Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de referință pentru investiții:

In afara de piata digital, tot cu un focus relevant pe crypto currencies si per NFT-uri, in anul 2025 PERSEUS FINTECH s-a focusat pe evaluarea posibilitatii de a lua o licenta tip EMI – Electronic Money Institution - in Lituania in vederea lansarii unei platforme autonome, tip WIREX, care poate sa ofere clientilor sai retail servicii de banking, plati/incasari, impreuna cu servicii de plati cu carduri cu Fiat Currencies si ci Crypto.

Negocierile sunt inca in curs, si costurile (cash-out) pentru a demara o solutie de acest tip vor fi urmatoarele:

- *costul proiectului, compus de concept, licensing oferita de o parte terta, AML si KYC, compliance si contracte: Euro 375.000;*
- *costul EMI proprie: Euro 35.000;*
- *capitalul social de depus la Banca Centrala di Lituania: Euro 350.000;*
- *licenta proprie de platforma de banking (online si app): Euro 250.000;*
- *licenta pentru a emite carduri de debit care suporta Fiat Currencies si Crypto: Euro 175.000.*

Total costuri (cash-out): Euro 1.185.000, care compania evalueaza posibilitatea finantarii acestei investitii prin un loan in modalitate clubdeal sau prin emiterea unei obligatiuni tip Bond listat tot la BVB; prima optiune ar fi mai scumpa in termene de dobanda oferita investitorilor, cea de-a doua optiune ar fi mai ieftina in termene de dobanda oferita dar ar avea niste costuri relavante in vederea plasarii ei.

De asemenea Perseus mai este asociatul in cadrul firmei MICS Srl din Italia, call centerul dedicat serviciilor de telemarketing si de cross-selling pentru ENEL ENERGIA din Italia, si care detine firma TELEDICO Srl, partner unic pentru Italia al firmei de carduri de credit AMERICAN EXPRESS ITALIA Srl si din luna Decembrie 2025 agent al filialei virtuale al Bancii IBL BANCA, specizlizata in credit de nevoie personale pe teritoriul Italie.

Dividendul interimar a fost achitat integral in prima parte a anului 2026.

b) ponderii fiecărei investiții pentru ultimii ani (2024):

Structura de investitii pentru ultimul an s-a concentrat pe proiectul mai sus mentionat si s-au redus investitiile pe Piata de Capital.



c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Nu este cazul

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) **Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;**

Nu este cazul

b) **Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;**

Nu este cazul, avand in vedere ca nu existe un contest stabil si bine identificat al dezvoltatorilor pe crypto si pe NFT, fiind un domeniu de activitate foarte avansat din punctul de vedere tehnologic; tiparul de investitor tip crypto si pe NFT este de tip retail si nu existe inca un profil profesional si/sau institutional care poate fi identificat in acest domeniu; factor critic de succes este proportional cu capacitatea financiara a proiectului.

Pe parte de servicii de EMI, mai sus prezentate, firma evalueaza posibilitatea dezvoltarii acestui proiect in cursul anului 2026 si analizeaza cea mai rentabila modalitate de a finanta acestuia, sigur este ca nu ar exista pe Estul Europei un furnizor de servicii de banking asemenator mai ales ca include posibilitatea de a utiliza si crypto ca metoda de plata digitala, sie transfer bancar fie plata cu card.

c) **Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.**

Nu este cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) **Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;**



Nu este cazul, avand in vedere ca Consiliul de Administratie va fi inlocuit de un Administrator Unic, dl Federico Salmoiraghi, care se ocupa direct de a analiza si de a efectua a investitiile companiei si care detine o experienta vasta in domeniul financiar aplicat solutiilor de tip digital, in acest sens impreuna cu oportunitatea lansarii unui EMI, nu se exclude un parteneriat tip „strong” cu o firma internationala listata la Bursa de Valori din Paris, EURONEXT, in segmentul SBF 120, care este leader European in furnizarea serviciilor de digitalizare si de externalizare a proceselor companiilor multinationale.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Nu este cazul.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Nu este cazul

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Societatea nu este expusa momentan la riscul de credit, neavand contractate de credite bancare in vigoare.

Expunerea fata de investitiile pe care le are in curs este controlata printr-un sistem de risk management implementat si verificat din partea Administratorul Unic.

Actionarii sunt expusi la riscul incertitudinii privind distribuirea de dividende, in functie de necesitatile financiare ale companiei pentru a atinge rezultatele stabilite.

Actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv investitiile pe care le pot efectua intr-un termen mediu si lung si care necesita si un fluxul de numerar necesar pentru finantarea dezvoltarii proiectelor companiei.



Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Nota: Nu este cazul, fiind gestionat și controlat riscul printr-un sistem de risk management mai sus menționat.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Nu este cazul

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Nu este cazul

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Nu este cazul

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.



Actiunile PERSEUS FINTECH S.A. se tranzactioneaza pe piata alternativa de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti – AeRO.

NFT-urile PERSEUS sunt listate pe opensea.io.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

In ceea ce privește politica de dividende, PERSEUS FINTECH S.A. urmărește atât susținerea investițiilor pe care le are în curs și cele pe care urmează să le facă cu un orizont temporal mediu-lung și de asemenea folosirea unei rate medii de distribuire (pay-out) a dividendelor cuprinsa între 70-80% din profitul net realizat de companie în condițiile în care profitul este mai mare de 500.000 de lei; pentru anul 2024 a fost distribuit un dividend interimar în valoare de 1,00 leu pe acțiune detinută..

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

In prezent, societatea este condusa de un Administrator Unic, desemnat prin Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, dl Federico Salmoiraghi, avand in vedere ca a fost schimbat sistemul de administrare a companiei.

Cum a fost specificat mai sus, dl Salmoiraghi are un background impreditorial dezvoltat la nivel international si un focus special pe domeniul financiar, in urma absolvirii studiilor superioare din partea acestora, asociat unei cunostinte avansate in aplicarea sisteme de digitalizare ale serviciilor financiare



b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între Consiliul de Administratie și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății;

- FEDERICO SALMOIRAGHI – 50,1197%

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executiva este asigurata de Administrator Unic, desemnat pe o perioada de 4 ani, cu competentele si atributiile prevazute de Legea 30/1990.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

- FEDERICO SALMOIRAGHI – 50,1197%; de asemenea dl SALMOIRAGHI detine 100% din capitalul social al urmatoarelor firme:

1. CESAR REAL ESTATE SRL, CUI 49533910, domeniul de activitate: Investitii imobiliare;

2. WESTERN BANAT INVEST SRL, CUI 40688066, domeniul de activitate: Investitii imobiliare;

3. TIMIS ENERGY SOLUTIONS ONE SRL, CUI 48616960, domeniul de activitate: Investitii in energii renovabile;

4. WINNING CORPORATE SERVICES SRL, CUI 40174707, domeniul de activitate: Servicii de facility management;

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini



atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) **elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente:**

Capitaluri proprii in anul 2025 au scazut cu 15% compativ cu anul 2024, dar raman la o valoare semnificativa care garanteaza stabilitatea si sustenabilitatea companiei pentru anul 2026.

b) **contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;**

Dividende

An	Dividend	Data AGA (dividend)	Data inregistrare	Data ex dividend	Data platii
2023	1,000000	23.12.2023	28.02.2024	27.02.2024	26.07.2024
2015	0,057000	26.04.2016	30.09.2016	29.09.2016	21.10.2016
2014	0,076200	24.04.2015	11.05.2015	08.05.2015	18.05.2015

c) **cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.**

Cum s-a mentionat mai sus, PERSEUS FINTECH SA a finalizat plata dividendului interimar.

6. Semnături

Presedintele Consiliului de Administrație

Federico Salmoiraghi