

Prospect UE pentru creștere aferent emisiunii unui număr
de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate emise de Life
is Hard S.A., oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte
Publice

LIFE
IS
HARD
WORK SOFT

Valoarea nominală de 100 RON/obligațiune
Rată anuală a dobânzii de 10%/an, plătită trimestrial



Interval de Preț de Ofertă cuprins între 96 RON/obligațiune și 104 RON/obligațiune

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 318 din 28.03.2024

Intermediari: S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.
S.S.I.F. Goldring S.A.

APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE.

Cuprins

NOTA CĂTRE INVESTITORI	2
DEFINIȚII	4
REZUMATUL PROSPECTULUI	8
Secțiunea A - Introducere și Avertismente	8
Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul	8
Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare	11
Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta și admiterea la tranzacționare.....	14
PARTEA I. DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND OBLIGAȚIUNILE	18
SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	18
SECȚIUNEA 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	20
SECȚIUNEA 3 - FACTORI DE RISC.....	30
SECȚIUNEA 4 - GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	30
SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ.....	34
SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE	43
SECȚIUNEA 7 - DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	44
PARTEA II. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE	45
SECȚIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	45
SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC	47
SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE ȘI ADMISE LA TRANZACȚIONARE.....	53
SECȚIUNEA 4 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI DE VALORI MOBILIARE	60



NOTA CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect de Ofertă conține informații în legătură cu vânzarea de obligațiuni corporative neconvertibile, negarantate, nominative, oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte Publice derulate în România de LIFE IS HARD S.A., societate pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J12/1403/2004, Cod Unic de Înregistrare R016336490, cu sediul în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj, cod LEI 25490078WKZ5VQBIVV39, având un capital social de 14.754.603 RON, împărțit în 29.509.206 acțiuni la valoarea nominală de 0,50 RON per acțiune.

Emisiunea de obligațiuni prin ofertă publică a fost aprobată prin Hotărârea AGEA din data de 01.11.2023, iar conform delegării primite de la AGEA, Consiliul de Administrație al LIH întrunit în data de 20.12.2023 a aprobat caracteristicile emisiunii, obligațiunile fiind oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice.

Obligațiunile vor fi emise în RON, urmând a avea o scadență de 4 ani (16 trimestre) de la data emisiunii, cu o rată anuală a dobânzii de 10%/an, plătită trimestrial, valoarea nominală totală maximă de emisiune fiind de 10.000.000 RON, respectiv a unui număr de 100.000 obligațiuni cu valoare nominală de 100 RON/obligațiune. Oferta publică se va desfășura în perioada 02.04.2024 - 15.04.2024. Investitorii vor putea subscrie în cadrul Ofertei în perioada 02.04.2024 - 15.04.2024 la orice Preț de Subscriere situat între 96 și 104 RON/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. Oferta este intermediată de S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S. și S.S.I.F. Goldring SA.

Informațiile cuprinse în prezentul Prospect de ofertă prezintă situația Emitentului la data prezentă, în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată. Informațiile din acest Prospect de ofertă au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile cuprinse în Prospectul de ofertă sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului.

Informațiile cuprinse în acest Prospect de oferta au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Prospect de Ofertă și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului de Ofertă sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Emitent.

Nimic din conținutul acestui Prospect de Ofertă nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarilor asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a subscrie obligațiunile obiect al Ofertei publice, investitorii trebuie să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Obligațiunilor Ofertei trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui să-și consulte consultanții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Obligațiunilor Ofertei. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.



Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Prezentul Prospect de ofertă nu constituie o ofertă sau o invitație făcută de către Emitent sau de către Intermediari sau în numele Emitentului sau a Intermediarilor, de a subscrie Obligațiunile Oferite spre subscriere în Jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație este ilegală, nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potențialii investitori să poată subscrie în mod legal.

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 nici într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie în cadrul Ofertei publice sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Prin subscrierea Obligațiunilor Oferite, nerezidenții își asumă orice responsabilitate decurgând din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegală conform legilor statului de rezidență.

Obligațiunile Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate conform legii privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii. Obligațiunile Oferite nu pot fi oferite, vândute sau înstrăinate în orice fel în Statele Unite ale Americii sau către orice persoană de cetățenie sau naționalitate americană și/sau cu domiciliul sau reședința în unul dintre Statele Unite ale Americii.

Deoarece Emitentul și Intermediarul au informat prin prezentul Prospect de ofertă faptul că nu au luat nicio măsură care să permită efectuarea prezentei Oferte într-un alt stat, membru UE sau stat terț, cu excepția României, Emitentul și Intermediarul sunt îndreptățiți să considere că orice persoană care subscrie în cadrul Ofertei nu este supusă niciunei restricții referitoare la subscrierea Obligațiunilor Oferite în cadrul prezentei Oferte publice de către legislația aplicabilă în țara sa.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect de ofertă 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).



DEFINIȚII

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

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentării
„Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”	Acțiunile emise de Life is Hard S.A. anterior emisiunii de Obligațiuni corporative, conform hotărârii AGEA din data de 01.11.2023.
„Obligațiunile Oferite” sau „Obligațiunile noi” sau „Obligațiunile”	Obligațiunile corporative neconvertibile, negarantate, denumite în RON obiect al prezentei Oferte publice.
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Bd. Carol I nr. 34-36, et. 14, sector 2
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Life is Hard” și/sau „LIH”	Life is Hard S.A., persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/1403/2004, Cod Unic de Înregistrare RO16336490, cu sediul în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj, emitentul Obligațiunilor prezentate în acest prospect
„Consiliul de administrație”	Consiliul de Administrație al Life is Hard S.A., având atribuțiile și responsabilitățile stabilite de către Actul Constitutiv în concordanță cu legislația în vigoare
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I – nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.



„Formular de retragere a acceptului de achiziționare”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice.
„Formular de subscriere”	Formularul completat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
„Investitori” sau „Subscriitori”	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
„SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.” sau „BRK”, sau „Manager de sindicat”	S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, e-mail office@brk.ro ("Manager de sindicat"), reprezentat prin Monica Ivan – Director General.
„S.S.I.F. Goldring S.A.”, sau „Goldring”, sau „Membru de sindicat”	S.S.I.F. Goldring S.A. Targu Mures - persoana juridica romana, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Mureș sub nr. J26/440/1998, Cod Unic de Inregistrare RO10679295, cu sediul în Targu Mures, Str. Tudor Vladimirescu nr.56A, mansarda, email office@goldring.ro , ("Membru de sindicat") reprezentata legal de Zahan Virgil Adrian, in calitate de Director General.
„Intermediarul ofertei”	S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. sunt Intermediarii Ofertei.
„Legea 24/2017” „Legea Emitenților”	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
„Legea Societăților”	Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
„Leu” sau „RON” sau „RON”	Moneda oficială a României
„Euro” sau „EUR”	Moneda oficială a Uniunii Europene
„Oferta publică”, „Oferta”	Prezenta ofertă publică de vânzare de obligațiuni
„Participant eligibil”, „Participant”, „Ceilalți Intermediari”	Participanții la sistemul Depozitarului Central, inclusiv custozii
„Perioada de Ofertă” sau „Perioada de subscriere”	Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Prospect de ofertă, respectiv perioada în care vor fi primite și procesate Formulare de Subscriere.
„Prețul de Ofertă” sau „Prețul de emisiune”	Prețul la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca Prag de Succes al Ofertei.
„Prospectul de oferta”, „Prospectul de Emisiune” sau „Prospectul”	Prezentul prospect de ofertă realizat în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 1129/2017, Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 și Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017
„Alocare garantată”, „Obligațiuni alocate garantat”	Subscrierile efectuate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, care vor fi alocate integral la Prețul de Ofertă. Investitorii care au scris Obligațiuni la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, vor primi o alocare garantată de 100% pentru subscrierile valide.
„Data de închidere a Ofertei”, „Data Alocării”	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice
„Data de Emisiune”	Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării
„Data de Plată a Dobânzii”	Trimestrial de la Data de Închidere a Ofertei

„Data Tranzacției”	Ziua Lucrătoare următoare Datei Alocării, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
„Data decontării”	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central
„Piața SMT” „Piața AeRO”	Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața pe care se tranzacționează obligațiunile emise sub simbolul LIH28
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Data de Referință”	Reprezintă data cu 5 zile lucrătoare înainte de data de plată a dobânzii sau de data scadenței, după caz
„Data scadenței”	Reprezintă împlinirea unui număr de 4 ani de la Data de Emisiune sau data la care obligațiunile subscrise vor fi răscumpărate la valoarea nominală
„Data de Răscumpărare”	Data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței
„Dobânda”	Reprezintă o rată a dobânzii de 10% pe an
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul UE 2017/1129”	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al aditerii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie



	publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2021/337”	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 raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19
„ZI Lucrătoare”	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

Secțiunea A - Introducere și Avertismente

A1	<p>Introducere și Avertismente (1.5)</p> <p>Investitorii potențiali sunt avertizați cu privire la:</p> <p>Orice decizie de a achiziționa obligațiunile LIH28 trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.</p> <p>Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative negarantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.</p> <p>În cazul în care se intențează 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.</p> <p>O răspundere civilă revine doar persoanelor care au prezentat Rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.</p>
A2	<p>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) :</p> <p>Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr maxim de 100.000 Obligațiuni corporative, negarantate, emise în RON de către Life Is Hard S.A., cu valoarea nominală de 100 RON fiecare.</p> <p>Godul ISIN al Obligațiunilor LIH28 este ROJN6S92E1Z4</p> <p>Codul CFI al Obligațiunile LIH28 este DBFUGR</p>
A3	<p>Identitatea și datele de contact ale Emitentului inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) :</p> <p>Emitentul este o societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în Str. Avram Iancu, nr. 500, FLORESTI, CLUJ, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J12/1403/2004, cod unic de identificare: RO16336490</p> <p>Codul LEI al Emitentului este: 25490078WKZ5VQBIVV39</p> <p>Website-ul Emitentului este www.lifeishard.ro, iar adresa de email a Emitentului în relația cu investitorii investors@lifeishard.ro.</p> <p>Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.</p>
A4	<p>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat prospectul:</p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF): cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, tel. 021 659 6271/021 659 6215.</p> <p>ASF a aprobat Prospectul de ofertă publică de vânzare a obligațiunilor LIH28 prin Decizia nr. <u>318 / 28.03.2024</u></p>
A5	<p>Data aprobării Prospectului: <u>27.03.2024</u></p>

Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul

B1	<p>Informații despre emitent: a) Sediul social și forma juridică a emitentului, codul LEI, dreptul în temeiul căruia își desfășoară emitentul activitatea și țara în care a fost constituit:</p> <p>Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, cu sediul în Floresti, Str. Avram Iancu, nr. 500, CLUJ, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J12/1403/2004, cod unic de identificare: RO16336490, Codul LEI: 25490078WKZ5VQBIVV39</p>
	<p>(b) Activitățile principale ale emitentului:</p> <p>Life Is Hard S.A. (LIH) este o companie cu orientare puternică spre tehnologia informației, axată pe furnizarea de soluții care să sprijine creșterea valorii afacerilor în industria asigurărilor. Fondată la începutul anului 2004, LIH și-a propus să devină un</p>

lider în digitalizarea asigurărilor și să construiască un ecosistem regional puternic. Conform Actului Constitutiv al Emitentului, activitatea principală a societății se subordonează codului CAEN 6201 – Activități de realizare a softului la comandă (software orientat client).

LIFE IS HARD S.A. este permanent ancorată la schimbările tehnologice din întreaga lume și adoptă cele mai potrivite tehnologii pentru suitele de produse și servicii. Aceasta include atât tehnologii mature (cloud computing, big data, IoT), cât și tehnologii de avangardă (predictive analysis, computer vision, artificial intelligence, blockchain). Compania demonstrează o atitudine proactivă față de inovare, alegând, testând și implementând constant tehnologii noi pentru a rămâne la vârful progresului în domeniul tehnologic.

Începând cu anul 2021, Life Is Hard S.A. și-a derulat activitatea pe structura a două departamente:

- SMART ITC & TELCO - cuprinde linia de business din telecomunicații (servicii de mentenanță pe segmentul de telecomunicații) și Smart Communities
- INSURANCE & DIGITAL - cuprinde linia de business aferentă 24broker precum și cea de Digitalizare a IMM-urilor.



(c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine:

Emitentul nu este deținut direct sau indirect de către un acționar. Registrul acționarilor LIFE IS HARD este ținut de către Depozitarul Central SA. Structura sintetică consolidată a deținătorilor de acțiuni LIFE IS HARD care dețineau cel puțin 5% din capitalul social la data de 27.02.2024:

Acționar	Acțiuni	Procent
CHIS IOAN-CATALIN	8.735.594	29,6029%
ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	8.209.830	27,8213%
SBIRNEA FLORENTINA	2.656.893	9,0036%
SOMFALEAN VASILE-CATALIN	1.638.805	5,5535%
Pers.Fizice	7.507.914	25,4426%
Pers.Juridice	760.170	2,5760%
TOTAL	29.509.206	100%

Sursa: Depozitarul Central

(d) Identitatea administratorilor săi principali:

La data prezentului Prospect, Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație, constituit și ales prin Hotărârea AGOA din data de 28.04.2022. Consiliul de Administrație este format din cinci administratori aleși pentru un mandat de 1 an fiecare. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație (Chiș Ioan-Cătălin, Vilceanu Ovidiu, Zahan Virgil Adrian, Barna Erik și Tomoiagă Bogdan) a fost prelungit pe o perioadă de 1 an fiecare, prin Hotărârea AGOA din data de 26.04.2023.

- Chiș Ioan-Cătălin – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General
- Vilceanu Ovidiu – Membru al Consiliului de Administrație
- Zahan Virgil Adrian – Membru al Consiliului de Administrație
- Barna Erik – Membru al Consiliului de Administrație
- Tomoiagă Bogdan – Membru al Consiliului de Administrație

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

(e) Identitatea auditorilor săi statutare:

În prima parte a anului 2022 auditorul intern al Societății a fost Mikk Emilian Lorant - Cabinet Audit Financiar, înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România - nr. înregistrare AF 5466/2018, deținător al VIZEI nr. 115711 eliberată de ASPAAS în data de 11.11.2019, având locația în Targu Mures, jud. Mures.

În prezent auditorul intern al Societății este MGMT AUDIT & BPO SRL - societate de audit cu sediul în București, sect 1, Intr. AMZEI 2, având nr. înreg. ONRC J40/14885/2014 și CUI RO33928794.

Auditorul statutar (extern) al Societății este AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, Telefon 0765.156.676, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912. Conform hotărârii AGOA din data de 28.04.2022, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost numit pentru o perioadă de 2 ani.

B2 *Principalele Informații financiare esențiale precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:*

Opinia auditorului asupra situațiilor financiare individuale ale Emitentului aferente anului 2022 este fără rezerve.

De asemenea, opinia auditorilor asupra situațiilor financiare individuale și consolidate aferente anilor precedenți este fără rezerve.

Poziția financiară

Bilanț (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
ACTIVE IMOBILIZATE	33.218.050	39.714.142	44.878.042	13,00%
ACTIVE CIRCULANTE	26.171.258	26.079.456	29.534.123	13,25%
CHELTUIELI IN AVANS	49.120	44.063	66.112	50,04%
TOTAL ACTIVE	59.438.428	65.837.661	74.478.277	13,12%
Datorii pe termen scurt	9.345.228	2.467.018	4.496.741	82,27%
Datorii pe termen lung	5.655.647	5.558.716	6.042.588	8,70%
PROVIZIOANE	-	1.185.603	1.427.947	20,44%
VENITURI IN AVANS	14.500.545	14.252.278	14.004.962	-1,74%
CAPITALURI PROPRII	29.937.008	42.374.046	48.506.038	11,47%

Sursa: Emitentul

SITUAȚIA PERFORMANȚEI FINANCIARE:

Contul de profit și pierdere (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
Cifra de afaceri netă	21.507.396	25.112.026	30.556.248	21,68%
VENITURI DIN EXPLOATARE	23.655.720	29.959.059	37.217.488	24,23%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	21.216.084	27.579.568	31.401.778	13,86%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	2.439.636	2.379.490	5.815.710	144,41%
VENITURI FINANCIARE	1.628.025	3.062.736	2.150.915	-29,77%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	248.400	416.132	729.543	75,32%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	1.379.625	2.646.605	1.421.372	-46,29%
VENITURI TOTALE	25.283.745	33.021.795	39.368.403	19,22%
CHELTUIELI TOTALE	21.464.484	27.995.700	32.131.321	14,77%
Rezultatul brut al exercițiului	3.819.261	5.026.095	7.237.082	43,99%
Impozitul pe profit	263.782	425.952	830.101	94,88%
Rezultatul net al exercițiului	3.555.479	4.600.143	6.406.981	39,28%

Sursa: Emitentul

INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI:

Denumirea indicatorului	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
Indicatori de lichiditate				
Indicatorul lichidității curente	2,8	10,57	6,57	-37,84%
Indicatorul lichidității intermediare	2,65	10,1	6,55	-35,15%
Indicatorul lichidității imediate	0,67	3,74	2,89	-22,73%
Indicatori de risc				



Rata de îndatorare globala	0,49	0,36	0,35	-2,78%
Indicatori de profitabilitate				
Marja bruta din vânzări	17,76	20,01	23,68	18,34%
Indicatori de solvabilitate				
Solvabilitatea financiara	2,01	2,81	2,87	2,14%
Solvabilitatea patrimoniala	0,5	0,64	0,65	1,56%

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Life is Hard SA



B3 Principalele Riscuri specifice Emitentului:

- **Riscul de lichiditate:** Societatea monitorizează fondurile pentru a evita lipsa de lichidități. Se planifică și monitorizează fluxurile de numerar; acces la finanțare de la bănci. Activele (echipamente tehnologice) sunt utilizate în activități curente. Se urmăresc indicatorii de lichiditate pentru a onora obligațiile pe termen scurt.
- **Riscul privind gradul de îndatorare:** Life is Hard SA și-a crescut gradul de îndatorare prin emisiunea a 45.101 obligațiuni convertibile în 2022. Datoriile societății reprezintă 34% din activele societății, la finalul anului 2023. Societatea este stabilă din punct de vedere financiar și urmărește atent politica privind contractarea de credite necesare derulării activității.
- **Riscul valutar:** Risc de fluctuații datorate cursurilor de schimb. Prețuri exprimate în valută, facturare în lei la cursul zilei de plată. Activitatea se concentrează pe piața românească, deci risc valutar minim.
- **Riscul de dobândă:** Variabilitatea cheltuielilor și veniturilor din dobânzi datorită ratelor variabile. Societatea are împrumuturi cu dobândă variabilă, ceea ce creează risc de lichiditate.
- **Riscul de credit:** Risc de neîndeplinire a obligațiilor de către contrapărți. Expunere prin activități de exploatare și financiare, inclusiv depozite bancare și tranzacții valutare. Monitorizare permanentă a clienților și politici stricte pentru livrări.
- **Riscul de preț:** Risc de oscilare a prețurilor de piață. Limitarea contractelor "fix price"; comenzi bazate pe confirmări de la clienți. Ajustarea prețurilor în funcție de costul forței de muncă.
- **Riscul de cash-flow:** Risc de incapacitate de a onora obligațiile de plată. Venituri recurente din servicii; principii de management al riscului de cash-flow.
- **Riscul asociat cu persoane cheie:** Dependența de calitatea profesională a angajaților. Implementare de practici și programe pentru motivare și atragere. PR și recrutare continuă; beneficii și mediu de lucru plăcut.
- **Riscul asociat cu clienți semnificativi:** Portofoliu divers și balansat, fără concentrare pe un singur client.
- **Riscul legat de drepturile asupra mărcilor înregistrate:** Monitorizarea mărcilor înregistrate pentru protecție și opoziție. Sistem de management al riscurilor pentru control global.
- **Riscuri sistemice:** Provocate de evoluția evenimentelor politice și economice. Nediferențiate și imprevizibile, afectând întregul sistem economic.
- **Riscul de țară:** Susceptibilitatea la dificultăți financiare la nivel național. Efecte generale asupra tuturor sectoarelor și domeniilor.
- **Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale acestuia:** Dinamica legislativă poate crea confuzie și riscuri de amenzi. Modificările legislative pot afecta activitatea societății.

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C1 a) Tipul valorilor mobiliare, clasa, codul ISIN :

Obligațiunile LIH28 sunt obligațiuni corporative, negarantate, nominative, dematerializate (înregistrate în cont), de valoare egală, cu o valoare nominală de 100 RON fiecare; Codul ISIN al obligațiunilor LIH28: ROJN6S92E1Z4

Dobânda este de 10% per an, iar plata de cupoane către deținători se face cu frecvență trimestrială.

b) Moneda valorilor mobiliare, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare:

Conform Hotărârilor AGEA nr. 14/01.11.2023 și Deciziei Consiliului de Administrație 48/20.12.2023 se oferă spre vânzare un număr maxim de 100.000 obligațiuni, emise în RON, cu valoarea nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare nominală totală a emisiunii de 10.000.000 RON. Obligațiunile sunt oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte publice primare în

	<p>perioada <u>02.04.2024</u> – <u>15.04.2024</u> Data Emisiunii va fi data decontării. Obligațiunile vor avea o scadența la 4 ani – adică luna <u>04</u> . 2028.</p>
	<p>c) Drepturile aferente valorilor mobiliare :</p> <p>Drepturile aferente Obligațiunilor includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de Obligațiuni. Obligațiunile Emitentului nu beneficiază de rating. Cupoanele datorate Obligațiunilor nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 10% pe an. Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360 Bond Basis", respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă. Toate plățile în ceea ce privește Obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, către deținătorii de Obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plata a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucratoare. Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență în cazul în care Obligațiunile emise nu vor fi răscumparate anticipat. Obligațiunile au o scadență de 4 ani de la Data Emisiunii.</p>
	<p>d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare :</p> <p>Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferință între acestea și (sub rezerva excepțiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) față de toate celelalte obligații prezente sau viitoare, negarantate și nesubordonate ale Emitentului.</p>
	<p>e) O descriere a politicii de distribuire a dividendelor:</p> <p>Consiliul de Administrație al Societății nu a adoptat o Politică de dividend formală, însă în fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, acesta va avea în vedere o distribuție echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub forma 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.</p> <p>În acord cu principiile enunțate anterior, Societatea se obligă să adopte 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 al Societății enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:</p> <p>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.</p> <p>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 republicată, cu modificările și completările ulterioare).</p> <p>Distribuția 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. În oricare din situații, propunerea privind distribuția dividendelor se va realiza de către Consiliul de Administrație al Societății prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuției de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii. Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuția de dividende. Această politică va fi publicată pe pagina oficială de internet a Societății (www.lifeishard.ro).</p>
C2	<p>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare ?</p> <p>După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: Obligațiuni Corporative.</p>
C3	<p>Există o garanție asociată valorilor mobiliare?</p> <p>Nu se aplică. Nu există nicio garanție asociată valorilor mobiliare. Obligațiunile LIH28 sunt obligațiuni negarantate.</p>



C4 **Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?**

Riscul asociat cu o investiție directă în obligațiuni

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative negarantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile atât a instrumentului cât și a businessului companiei care îl emite, a prețurilor acestora, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, dar și a lichidității acestora odată cu listarea lor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

Prețul obligațiunilor și lichiditatea tranzacțiilor depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligațiuni va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.

De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării obligațiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a le vinde în orice moment dorit și asupra valorii de piață. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de instrumente financiare (valori mobiliare) sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate.

Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață

În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora.

Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului

Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilității Emitentului de a-și onora obligațiile de plată.

Obligațiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piață a Obligațiunilor emise. Investitorii sunt dependenți de capacitatea Emitentului de a plăti sumele datorate aferente Obligațiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepție a pieței asupra bonității Emitentului.

Obligațiunile emise constituie obligații contractuale generale și nesecurizate ale Emitentului și numai ale Emitentului și au același rang cu toate celelalte obligații nesubordonate și nesecurizate ale Emitentului. Se subordonează obligațiilor de prim rang, inclusiv a celor apărute ca o consecință a aplicării legilor.

Mai mult, Emitentul nu este evaluat de nicio agenție de rating. Orice potențial investitor trebuie să își formeze propria opinie cu privire la capacitatea Emitentului de a-și onora obligațiile în legătură cu Obligațiunile emise.

D1 Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta și admiterea la tranzacționare

Termenii și condițiile ofertei, calendarul pentru a investi în aceste valori mobiliare:

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscribe este de 10 zile lucrătoare, respectiv între 02.04.2024 - 15.04.2024 prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 RON/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și prețul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauza în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscribe mai mult de 100.000 obligațiuni. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 50.000 obligațiuni în valoare nominală totală minimum 5.000.000 RON (cinci milioane RON) au fost subscribe în mod valid.

La Data de Închidere a Ofertei, în cazul în care subscrierile valide cumulează un volum mai mare decât numărul total al Obligațiuni Oferite (suprasubscriere), atunci alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

Indice de alocare = (Obligațiunile Oferite – Obligațiuni alocate garantat) / Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă
Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă * Indice alocare + Obligațiuni alocate garantat

Un investitor care a acceptat Oferta va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediarul Ofertei, multiplicat cu Indicele de alocare, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț egal cu Prețul final de Ofertă sau va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul integral de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediarul Ofertei, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț mai mare decât Prețul final de Ofertă. Orice fracțiuni de Obligațiuni ce rezultă dintr-o alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni.

Indicele de alocare va fi comunicat investitorilor și Pieței de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Închidere a Ofertei.

Obligațiunile rămase până la Obligațiunile Oferite, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la un preț egal cu Prețul final de Ofertă, fără a depăși însă numărul maxim de Obligațiuni subscribe inițial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB de către Participanții Eligibili, în funcție de momentul introducerii acestuia.

În situația în care numărul de Obligațiuni Oferite sunt suprasubscribe, investitorii care au scris Obligațiunile la Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscribe și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum cinci (5) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

În situația în care investitori au scris la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscribe și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în



Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum cinci (5) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

Ordinele de subscriere vor putea fi plasate tehnic în piața BVB dedicată Ofertei conform contractului de intermediere semnat între investitori și intermediarul/participantul eligibil la Ofertă, fie direct în platforma de tranzacționare a intermediarului/participantului eligibil, fie prin instructarea de către investitor a intermediarului/participantului eligibil prin apel telefonic, ori prin formularul de subscriere aferent acestei oferte, semnat de investitor și transmis intermediarului/participantului eligibil. Investitorii pot efectua subscrieri multiple, însă acestea sunt permise doar prin intermediul aceluiași Intermediar/Participant Eligibil.

Quantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

Nu este cazul.

Detaliile privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, în termen de maxim 3 (trei) luni de la data de la Data de închidere a Ofertei publice prin care s-au emis Obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Piața AeRO (Sistemul Multilateral de Tranzacționare) administrată de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: Obligațiuni Corporative.

Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiilor în cadrul altor burse de valori.

Lichiditatea ulterioară admiterii la tranzacționare:

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară sau de a se comporta ca și contrapărți în tranzacțiile cu Obligațiunile obiect al prezentei Oferte.

Agentul de plată și Depozitarul:

Agentul de plata desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România.

Modificarea se va notifica Pieței anterior, cu 30 zile.

Depozitar - plata Dobânzii se va efectua prin Depozitarul Central S.A. cu sediul social în București, Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 3, 8 și 9, sector 2, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 140/5890/1997, CUI R09638020.

Plățile se vor desfășura prin intermediul Depozitarului Central.

Rating:

Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent

Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt reprezentate de comisioanele, taxele și tarifele pentru derularea, admiterea și menținerea la tranzacționare:



- Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,05% din valoarea sumelor subscribe în mod valid în Ofertă, nu mai mult de 500.000 RON;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 RON;
- Taxa ReCom pentru publicarea Decizie CA: aproximativ 1.000 RON
- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 8.126 RON;
- Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 6.000 RON.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Emitentul nu va percepe de la subscriitorii alte taxe în afara Prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că Prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.



D2	<p>De ce a fost elaborat acest prospect?</p> <p>Prospectul a fost întocmit în vederea vânzării prin ofertă publică primară a unui număr maxim de 100.000 obligațiuni de o valoare nominală totală de maximum 10.000.000 RON, care urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB.</p>
D3	<p>O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, utilizarea și cuantumul net estimate al veniturilor:</p> <p>Prin vânzarea Obligațiunilor Oferite în conformitate cu Oferta, se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maxim 10.400.000 RON, fără a lua în calcul comisioanele și cheltuielile, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscribe de către investitori la un preț maxim de subscriere. În situația în care investitorii vor subscrie toate obligațiunile la prețul minim din ofertă, valoarea totală a subscrierilor va fi de 9.600.000 RON.</p> <p>LIFE IS HARD are în plan construcția unui parteneriat strategic, iar acest lucru va fi realizat prin investiția într-o companie cu un profil similar Life Is Hard. Valoarea acestei investiții este estimată la 2 milioane euro și va fi finanțată prin emisiunea de obligațiuni obiect al Ofertei Publice.</p>
D4	<p>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare</p> <p>Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența tranzacționarea obligațiunilor LIH28.</p>
D5	<p>Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?</p> <p>Ofertantul este Emitentul, Life is Hard SA.</p>



PARTEA I. DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND OBLIGAȚIUNILE

SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1 PERSOANE RESPONSABILE

Informațiile utilizate în redactarea prezentului Prospect, referitoare la Emitent și la activitatea acestuia, au fost furnizate de către Life is Hard S.A., persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/1403/2004, Cod Unic de Înregistrare RO16336490, cu sediul în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj, reprezentată de Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, are calitatea de Emitent al Obligațiilor Ofertei.

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., SSIF autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, cod unic de înregistrare 6738423, e-mail office@brk.ro ("Manager de sindicat"), reprezentat prin Monica Ivan – Director General.

S.S.I.F. Goldring S.A. Targu Mures - persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Mures sub nr. J26/440/1998, Cod Unic de Inregistrare RO10679295, cu sediul in Targu Mures, Str. Tudor Vladimirescu nr.56A, mansarda, email office@goldring.ro ("Membru de sindicat"), reprezentata legal de Zahan Virgil Adrian, in calitate de DirectorGeneral.

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. sunt Intermediarii Ofertei.

1.2 DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

În urma verificării informațiilor prezentate în cadrul prezentului Prospect, Life is Hard S.A., reprezentată de Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile furnizate despre Emitent sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin omisiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Prospectul de Ofertă sunt corecte la data elaborării acestuia, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Prospectul de Ofertă pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în prezentul Prospect de Ofertă.

Intermediarii Ofertei sunt S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de înregistrare 6738423, site web www.brk.ro în calitate "Manager de sindicat" și S.S.I.F. Goldring S.A. Targu Mures - persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Mures sub nr. J26/440/1998, Cod Unic de Inregistrare RO10679295, cu sediul in Targu Mures, Str. Tudor Vladimirescu nr.56A, mansarda, site web www.goldring.ro, in calitate de "Membru de sindicat".

Intermediarii nu au verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezentul Prospect. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezentul Prospect este doar a Emitentului.



1.3 ÎN CAZUL ÎN CARE DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE CONȚINE O DECLARAȚIE SAU UN RAPORT ATRIBUITE UNEI PERSOANE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN CALITATE DE EXPERT

Nu este cazul, prezentul Prospect nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.

1.4 ÎN CAZUL ÎN CARE INFORMAȚIILE PROVIN DE LA O TERȚĂ PARTE

Nu este cazul.

1.5 DECLARAȚIE PRIVIND APROBAREA PROSPECTULUI

- (a) Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin Decizia nr. 318 / 28.03.2024;
- (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punct de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect, iar investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată;
- (d) Prospectul a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.



SECȚIUNEA 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume emitent:	Life is Hard S.A.
Locul de înregistrare a emitentului:	Oficiul Registrului Comerțului Cluj
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului Cluj:	J12/1403/2004
Cod Unic de Înregistrare:	RO16336490
Identificatorul entității juridice (RON):	25490078WKZ5VQBIVV39
Data de constituire:	15.04.2004
Sediul social:	Sediul societății este în Florești, Str. Avram Iancu Nr 500, Jud: Cluj.
Forma juridică:	Societatea Life is Hard este persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni.
Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul:	Fiind o societate deschisă, sub incidența reglementărilor privind Sistemul Alternativ de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de sistem. Activitatea Life is Hard S.A. este guvernată de legile românești, cum ar fi: <ul style="list-style-type: none"> • Legea nr. 31/1991 - Legea Societăților • Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață • Orice legislație aplicabilă domeniului de activitate al Societății.
Țara de înregistrare:	România
Adresa:	Str. Avram Iancu, Nr. 500, 407280 Florești Jud. Cluj, România
Telefon:	+40 735 311 564
Fax:	+40 378 107 275
E-mail:	investors@lifeishard.ro
Website:	https://www.lifeishard.ro/

Informațiile de pe site-urile web la care se face referire în prezentul Prospect nu fac parte din prospect și nu au fost nici verificate, nici aprobate de către autoritatea competentă. Informațiile de pe site-urile web menționate nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

Evenimentele anului 2023

Divizia de Insurance a continuat trendul ascendent și în trimestrul trei al anului trecut, înregistrând la finalul perioadei de raportare (30.09.2023) o creștere de 70% a veniturilor, comparativ cu perioada anterioară de raportare (30.09.2022). Observațiile din piața de asigurări din România sugerează continuarea operațiunilor de consolidare a poziției unor mari jucători din piață, mișcări începute din anul 2022, și o posibilă contracție a numărului de intermediari din piață. Aplicația 24Broker.ro a susținut aceste operațiuni de M&A prin alocarea dinamică a resurselor necesare pentru procesele tehnice de importuri de date. A rezultat o creștere de 16% a numărului de polite emise prin 24Broker.ro comparativ cu perioada similară a anului anterior și o creștere medie de 32% a PBS (primelor brute subscrise) față de anul anterior. Life Is Hard nu a resimțit un impact al acestor mișcări din piață, având în vedere că "marii jucători" se aflau deja în portofoliul companiei, asigurând venituri constante și pe trend de creștere.

Strategic, divizia de Insurance s-a concentrat pe mai multe aspecte cheie, cu scopul unic de a atinge obiectivele companiei pe termen mediu și lung. În această direcție, ținta a fost de a se plasa în fruntea inovației în industria asigurărilor prin utilizarea tehnologiei de inteligență artificială (AI) și dezvoltarea de soluții de asigurare integrate (Embedded Insurance). Acest lucru le-a permis să ofere clienților experiențe personalizate și eficiente în ceea ce privește asigurările și accesul la soluțiile digitale. În plus, au avut în vedere extinderea prezenței pe piață prin achiziții strategice și investiții în startup-uri din domeniul asigurărilor, abordare care le-a permis să câștige acces la noi piețe și să consolideze poziția pe piața asigurărilor. Direcția strategică a fost bazată pe inovație, colaborare și extindere, cu obiectivul de a oferi clienților soluții de asigurare de încredere și adaptate nevoilor lor într-un mod eficace. În direcția strategică trasată, divizia de Insurance

a lucrat intens în a integra tehnologiile AI în platforma 24Broker.ro, urmând să lanseze noi funcționalități bazate pe inteligență artificială, unele dintre acestea fiind pilotate cu mai mulți brokeri.

Life Is Hard a continuat proiectul de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj, derulat în asociere cu Cloud Soft, Nordlogic Software și Efectro. Valoarea întregului proiect s-a ridicat la suma de 2.897.697 RON fără TVA, urmând să fie realizate trei aplicații informatice intuitive – Atlasul Teritorial, Ghișeu! Unic și Digitalizarea Arhivei.

La finalul celor nouă luni ale anului trecut, divizia de Teleco & ITC a înregistrat vânzări în sumă netă de 7,93 mil RON, urmând un trend descrescător, similar celui prin care trece întreaga industrie de telecomunicații. Principalele influențe au venit din investiții în infrastructură, dar și din nevoia de identificare a unor surse alternative de revenue, factori care au pus presiune pe politicile comerciale și vânzările generate inclusiv pe segmentul B2B.

Aceste condiții au accelerat demersurile interne în jurul obiectivului de trecere la un nou nivel de competență pentru echipele de specialiști, iar LIFE IS HARD a avut în derulare un program consistent de training și antrenare de abilități pentru echipa de consultanți în vânzări, cu sesiuni lunare de instruire și workshopuri dedicate tuturor nivelurilor de competență. Cât privește divizia Digital (BSS), încă din primele luni ale anului trecut scopul acesteia s-a centrat pe furnizarea de produse și servicii personalizate de digitalizare pentru piața IMM-urilor din România, venind la pachet cu servicii de consultanță și cu un accent mai mare pe customer support. Astfel, divizia a atras 5 noi clienți cu profiluri de activitate diferite, dar și cu diversitate de software, de la soluții de management până la platforme integrate de vânzare produse.

Concentrarea Innobyte Solutions pe creșterea rezilienței și fundamentarea profitabilității pe termen mediu și lung a generat, la finalul perioadei de raportare, o creștere a business-ului cu 38,26% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. Această evoluție a însemnat un plus de peste 2,39 mil RON în cifra de afaceri. Evoluția cifrei de afaceri a fost susținută de adăugarea în portofoliul companiei de noi clienți, unii dintre cei mai mari jucători de pe piața de retail din România. Activitatea Innobyte Solutions a fost ușor influențată, mai ales în prima parte a anului trecut, de contextul macroeconomic la nivel global, care a generat o mișcare de pregătire a business-urilor pentru o așteptată recesiune. Astfel, s-a observat o conservare a investițiilor clienților, iar managementul companiei anticipează că vor avea loc mai multe mișcări de acest fel pe zona de e-Commerce, mai ales la nivel local, mișcări care vor putea influența rezultatele viitoare așteptate. Pentru a minimiza impactul acțiunilor clienților de conservare a investițiilor, managementul Innobyte Solutions a demarat o serie de acțiuni care să pună brandul Innobyte Solutions în topul opțiunilor luate în considerare de potențiali noi clienți. Astfel, în prima parte a anului trecut Innobyte Solutions a dat curs dezvoltării strategiei de brand, demers care a avut impact în costurile operaționale și care a contribuit deja la creșterea portofoliului de clienți Innobyte. Raportat la echipă, s-a observat o stabilizare a acesteia și o creștere a eficienței alocării resurselor. Tendința de majorare a costurilor cu personalul s-a menținut, dată fiind cererea mare de specialiști din piață, care a pus presiune pe bugetele dedicate retenției și recrutării. Tot în această direcție, echipa Innobyte Solutions a fost inclusă în programul de bonusare și fidelizare a angajaților, inițiat de Life Is Hard S.A. și aprobat în AGEA din 28.04.2022. Finalul perioadei de raportare a însemnat pentru Innobyte Solutions o profitabilitate cu 28,20% mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, respectiv de la 505 mii RON (în 30.09.2022) la 648 mii RON (în 30.09.2023). Din punct de vedere al rezultatelor previzionate pentru cele nouă luni ale anului 2023, compania a înregistrat o execuție a cifrei de afaceri de 93% și respectiv o execuție a EBITDA de 64%.

Demersurile inițiate de Performia Finance încă din 2021 pentru a putea oferi un plus de servicii, atât calitativ, cât și complementar, clienților din portofoliu și concentrarea pe extinderea bazei de clienți au avut o influență pozitivă asupra rezultatelor Performia Finance. Astfel, compania a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri cu 17,94%, iar echipa de management oferă o perspectivă optimistă pentru perioadele următoare de raportare, previzionând noi creșteri. Din punct de vedere al performanței, compania a înregistrat o ușoară scădere, rezultat al tendinței de majorare a costurilor salariale și a altor costuri ale activității de bază. Precum înregistrarea impactului pe care îl are includerea echipei Performia Finance în programul de bonusare și fidelizare a angajaților (inițiat de Life Is Hard S.A. și aprobat în AGEA din 28.04.2022). Acțiunile managementului de renegociere a tarifelor practicate și de contractare de noi clienți, inițiate încă din primul trimestru al anului trecut, au compensat parțial tendința de majorare a costurilor. Ca urmare a acestor presiuni, profitul Performia a atins la finalul perioadei de raportare nivelul de 365.098 RON, cu 32,84% mai mic față de aceeași perioadă a anului anterior. Managementul Performia Finance își menține inițiativele de atragere de noi clienți - estimate să genereze noi plusuri în vânzări - și respectiv cele de oferire de noi servicii clienților actuali și potențiali, cu accent pe procesarea automată.

Demersuri corporate 2023

Finalizare SOP2021

• alocarea acțiunilor în conturile persoanelor chele ca urmare a conversiei creanței pe care aceștia o dețineau față de LIH în baza Acordurilor de Stock Option Plan

Q1

Q2

Aprobare AGEA

Investiția într-o nouă companie de 2 mil EURO
O nouă emisiune de obligațiuni de 10 mil RON
Atragerea unor surse de finanțare din fonduri europene nerambursabile în limita a maximum 6 mil EURO

Q3

Majorare capital social

Operațiunea s-a derulat conform Hotărârii AGEA din 26.04.2023 privind majorarea de capital cu emitere de acțiuni gratuite în beneficiul acționarilor înregistrați la data de înregistrare.

STRATEGIE

Anul 2022 a fost marcat de performanțe importante pentru LIFE IS HARD, strategia de creștere a Societății având un impact pozitiv asupra tuturor rezultatelor companiei. Astfel, rezultatele înregistrate au urmat linia ascendentă pe care LIFE IS HARD o parcurge încă din 2020: toți indicatorii de business relevanți au fost în creștere, au investit în piloni noi care și-au confirmat eficiența, iar în paralel au consolidat echipele interne de specialiști și au atras noi talente capabile să asigure managementul creșterii de competențe și volum de business ale Societății.

Toate rezultatele financiare s-au îmbunătățit, comparativ cu aceeași perioadă din 2021: Cifra de Afaceri a fost de peste 25 mil lei, în creștere cu 16,76%, iar profitul net a crescut cu 1 milion de lei, ajungând la 4.6 mil lei – ceea ce arată că LIFE IS HARD a avut un focus constant către performanță și optimizare ale Societății.

Stabilitatea pe termen lung a Societății a fost vizibilă prin faptul că la finele anului 2022 Life Is Hard înregistra active totale care acopereau de aproape trei ori datoriile, în timp ce rata de solvabilitate patrimonială a avut și ea valori peste limitele minime recomandate – adică un echilibru financiar stabil al companiei, dincolo de contextele macroeconomice sau regionale care nu au favorizat creșterea.

Buna strategie pe care LIFE IS HARD a construit-o s-a văzut și la nivelul lichidității, un indicator aflat în creștere continuă încă din prima jumătate a anului 2022. În ceea ce privește îndatorarea companiei, nivelul gradului de îndatorare a arătat faptul că Life Is Hard practica o politică corectă în privința contractării de credite necesare derularii activității ale Societății.

La nivelul cifrei de afaceri, în cei 25,11 milioane lei realizați în cursul anului 2022, o pondere de 50% a avut linia de business Telco, 38% a fost generată de către divizia INSURANCE, iar 12% au provenit din ITC și alte proiecte - în principal dezvoltarea de soft pentru IMM-uri.

Pe lângă rezultatele LIFE IS HARD menționate, companiile în care LIH avea dețineri au înregistrat, la rândul lor, performanțe financiare în creștere - ceea ce a consolidat fundamentul și a mărit capacitatea de acțiune pe piața a Societății.

Cifrele înregistrate la finele anului 2022 au confirmat că investițiile Societății generau valoare crescută și concretă, iar partenerii cu care construiau livrau la standardele necesare pentru a crește accelerat, conform strategiei de dezvoltare a Societății.



Din punct de vedere al strategiei de dezvoltare, deciziile-cheie ale anului 2022 au fost legate de:

- Split-ul acțiunilor LIFE IS HARD, astfel încât acționarii să le fie mai ușor să-și gestioneze deținerile LIH.
- Operaționalizarea programului SOP prin care toți angajații au devenit și acționari în companie - un demers strategic, prin care LIFE IS HARD și-a dorit ca oamenii să fie și să se simtă parte din povestea pe care o construiau împreună și să contribuie conștienți de rolul și impactul muncii lor de fiecare zi.
- Lansarea LIH Ventures, un proiect de business pe care l-au derulat din 2023 și care a dus compania într-o nouă etapă de creștere. Impactul demersului a fost detaliat mai jos, la strategia pentru anul 2023.

Tot legat de echipă și atragerea de talente, din 2022 LIH a avut în organigramă și deja activ în echipă rolul de COO - un rol esențial pentru următorii 3 ani, direct legat de capacitatea de îmbunătățire a guvernantei corporative, dar și de creșterea tuturor liniilor de business în care LIFE IS HARD a investit începând cu 2020 (telco, e-commerce, finanțe).

După cum era anunțat în 2019, LIFE IS HARD a urmărit o creștere accelerată și consolidarea fundamentului de business și, în consecință, a avut astăzi funcțional un ecosistem LIFE IS HARD cu competențe complementare. Acesta a fost un pilon important pentru viitorul pe termen scurt și mediu, mai ales că în fiecare entitate, după cum se va vedea mai jos, LIFE IS HARD a fost în plin proces de dezvoltare de noi produse tech.

În acest context, anul 2022 a reprezentat totodată și încheierea unui ciclu strategic de creștere pentru LIFE IS HARD: au adus în ultimii 3 ani îmbunătățiri constante ale cifrei de afaceri, s-au diversificat competențele, iar evoluția profitului a ilustrat atât focusul operațional, cât și mindsetul echipei. Mai departe, LIFE IS HARD a avut grijă ca investițiile pe care le-au făcut deja să fie gestionate cât mai bine, astfel încât să contribuie, fiecare dintre ele, la rezultatele generate de fundament, per ansamblu, și la productivitate ale Societății.

Anul 2023 marchează pentru LIFE IS HARD S.A. un nou ciclu de creștere, iar strategia sa de dezvoltare se construiește pe direcțiile de mai jos, fără ca acestea să diminueze flexibilitatea, capacitatea și receptivitatea necesare adaptării continue la tendințele pieței:

- Extinderea prezenței companiei pe piață prin achiziții strategice și investiții în startup-uri din domeniul asigurărilor, permițând abordarea de noi piețe și consolidarea poziției pe piața asigurărilor;
- Transformarea Platformei 24broker într-un nucleu al integrării de noi module, competente și tehnologii în decursul anilor următori, consolidând poziția 24broker ca produs de referință în piața de brokeraj din România. Pentru 24broker, direcțiile de acțiune sunt orientate către extinderea funcționalităților platformei existente, prin implementarea de API-uri inovatoare ce vor îmbunătăți experiența agenților prin automatizarea sarcinilor administrative și de raportare, crescând astfel timpul dedicat activităților de *new business*;
- Continuarea inițiativelor de dezvoltare a 24MGA - un produs propriu dedicat companiilor de asigurare europene care doresc să pătrundă pe piețe noi colaborând cu brokerii locali. 24MGA și-a început colaborarea cu Hellas, prin MGA-ul Next Ins Pro, deținut de Safety Broker de Asigurare SA, membru al brokerului American Acrisure LLC;
- Deschiderea a noi canale de distribuție prin Embedded Insurance: Datorită dezvoltărilor susținute în arhitectura tech și suitei de APIs Core Insurance, precum standardizarea modelelor de date și a protocoalelor de comunicare cu asiguratorii, Emitentul trasează startul expansiunii Life is Hard către deschiderea a noi canale de distribuție prin Embedded Insurance. În parteneriat strâns cu Affinity Partners, societatea mizează pe integrarea ofertelor de asigurare în ecosistemele digitale și fizice preferate de clienți, facilitând o experiență de cumpărare naturală și intuitivă, atât online cât și offline;
- Dezvoltarea de noi parteneriate strategice;
- Consolidarea echipei de vânzări;
- Intensificarea proceselor de ofertare și vânzare.

Planurile Life is Hard S.A. se axează pe o combinație de inovație, extindere geografică și consolidare a poziției pe piață, evident subliniind importanța tehnologiei și adaptabilității la schimbările de pe piață. Reușita acestor inițiative depinde de executarea eficientă a strategiilor și de adaptarea constantă la dinamica pieței asigurărilor.

ORGANIZARE INTERNĂ

Începând cu anul 2021, Life Is Hard S.A. și-a derulat activitatea pe structura a două departamente:

- SMART ITC & TELCO - cuprinde linia de business din telecomunicații (servicii de mentenanță pe segmentul de telecomunicații) și Smart Communities
- INSURANCE & DIGITAL - cuprinde linia de business aferentă 24broker precum și cea de Digitalizare a IMM-urilor.

CULTURA ORGANIZAȚIONALĂ

Echipele LIFE IS HARD au crescut semnificativ în anul 2022 și au continuat acest demers – prin atragerea constantă de talente din piață, cu care să colaboreze. Ca urmare, noua cultură organizațională pe care compania a început să o construiască încă din 2021 s-a bazat pe trei valori esențiale: asumarea rolului pe care și-l dorea în piață, agilitatea în relația cu clienții și cu provocările viitorului, și dezvoltarea continuă a competențelor și capabilităților echipelor interne.

Mediul de lucru, îmbunătățit continuu, a vizat încurajarea creativității echipei, a empatiei față de nevoile clienților și a capacității de a oferi consultanță și implementare la standarde crescute, astfel încât să faciliteze transformarea digitală a organizațiilor și procese de lucru performante.

Pentru a stimula performanța echipei interne, LIFE IS HARD a derulat și în 2023 programe de bonusare a performanțelor, brand engagement & recognition și, în mod susținut, programe de formare continuă a personalului.

Bazându-se pe modelul testat încă din 2020, când lucrul la distanță nu a scăzut performanța echipei interne, în 2023 s-a menținut modul de lucru hibrid. Astfel, membrii echipei LIH au avut posibilitatea de a alege telemunca sau prezența la birou.

IMPLICAREA ÎN COMUNITATE

2.1.1 Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare

Emitentul declară ca structura de împrumut și de finanțare a acestuia nu a suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate.



2.1.2 Descrierea modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Pentru susținerea și dezvoltarea continuă a activităților sale, Societatea LIFE IS HARD utilizează diverse modalități de finanțare, atât prin instrumente de credit, cât și prin atragerea de capital pe piața de obligațiuni. Detaliem în continuare aceste surse de finanțare:

Linii de Credit de la Bănci:

- O linie de credit overdraft, contractată de la RAIFFEISEN BANK, în limita a 2 mil lei.
- O linie de credit contractată de la Banca Comercială Română, în limita a 1 mil lei.
- Un plafon de scrisori de garanție, contractat de la Banca Transilvania S.A., în limita a 3 milioane lei.

Obligațiuni:

- La data de 23 decembrie 2021, LIFE IS HARD a emis 45.101 obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în LEI, cu o valoare totală de 4.510.100 RON, având o valoare nominală de 100 lei/obligațiune și scadența în anul 2025. Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă, cu o rată nominală de 8% pe an, plătită trimestrial.
- În anii 2022 și 2023, Societatea a efectuat plata a 8 cupoane, în sumă totală de 721.616 lei.

Emisiunea de Obligațiuni aferentă prezentei Oferte Publice:

- Fondurile nete obținute în urma emisiunii obligațiunilor, după plata comisioanelor, onorariilor și a altor cheltuieli generate de emisiune, vor fi utilizate pentru finanțarea proiectelor de dezvoltare ale companiei. Alte surse de finanțare ale acestor proiecte vor include profituri nerepartizate, rezerve legale constituite, precum și alte operațiuni corporative legate de piața de capital.

Atragerea unor surse de finanțare din fonduri europene nerambursabile, în limita a maxim 6 milioane EURO, cu următoarele obiective (cumulate sau luate individual):

- Dezvoltarea de noi produse software
- Accelerarea dezvoltării și desfacerii unor produse existente
- Implementarea de standarde ISO
- Angajarea de personal
- Achiziția de software și hardware în scopul creșterii competitivității companiei

Majorarea capitalului social:

În data de 25.01.2024, Adunarea Generala Extraordinara A Actionarilor (AGEA) societății Life Is Hard S.A. a aprobat majorarea capitalului social cu aport în numerar și cu conversie de creanțe certe, lichide și exigibile asupra societății, deținute de beneficiarii programului de stimulare și fidelizare de tip Stock Option Plan, cu suma de până la 370.000 RON (valoare nominală) prin emisiunea unui număr de până la 740.000 acțiuni noi ordinare, cu o valoare nominală de 0,5 RON/acțiune. Majorarea de capital social are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății și a grupului din care face parte, precum și pentru implementarea Stock Option Plan.

Aceste modalități de finanțare reflectă angajamentul LIFE IS HARD de a susține creșterea durabilă și de a valorifica oportunitățile de dezvoltare strategică, menținând în același timp o structură financiară echilibrată și responsabilă.

2.2 PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

2.2.1 Activitățile principale

Life Is Hard S.A. (LIH) este o companie cu orientare puternică spre tehnologia informației, axată pe furnizarea de soluții care să sprijine creșterea valorii afacerilor în industria asigurărilor. Fondată la începutul anului 2004, LIH și-a propus să devină un lider în digitalizarea asigurărilor și să construiască un ecosistem regional puternic. Conform Actului Constitutiv al Emitentului, activitatea principală a societății se subordonează codului CAEN 6201 – Activități de realizare a softului la comandă (software orientat client).

LIFE IS HARD S.A. este permanent ancorată la schimbările tehnologice din întreaga lume și adoptă cele mai potrivite tehnologii pentru suita sa de produse și servicii. Aceasta include atât tehnologii mature (cloud computing, big data, IoT), cât și tehnologii de avangardă (predictive analysis, computer vision, artificial intelligence, blockchain). Compania demonstrează o atitudine proactivă față de inovare, alegând, testând și implementând constant tehnologii noi pentru a rămâne la vârful progresului în domeniul tehnologic.

Începând cu anul 2021, Life Is Hard S.A. și-a derulat activitatea pe structura a două departamente:

- SMART ITC & TELCO - cuprinde linia de business din telecomunicații (servicii de mentenanță pe segmentul de telecomunicații) și Smart Communities
- INSURANCE & DIGITAL - cuprinde linia de business aferentă 24broker precum și cea de Digitalizare a IMM-urilor.

În acord cu cele două linii de business, **portofoliul de produse al Life Is Hard S.A. integrează:**



24BROKER (<https://www.24broker.ro/>): platformă care își propune să automatizeze comunicarea dintre firmele de asigurări, brokeri și beneficiarii polițelor de asigurare, oferindu-le tuturor cel mai eficient cadru de colaborare;

24Routier (<http://www.24routier.ro/>): aplicație pentru managementul general al transportului rutier de persoane, structurată pe module, ce poate fi personalizată în

funcție de nevoile clientului;

24ROUTIER

Suita de produse Smart City sau CITY APPS (<https://cityapps.ro/>):



**CITY
ALERT**

City Alert: aplicație mobilă care notifică cetățenii și vizitatorii orașului despre evenimentele și lucrările ce au loc în oraș, respectiv care afectează traficul și alte activități curente ale orașului;



**CITY
HEALTH**

City Health: aplicație mobilă care permite cetățenilor să raporteze, în mod activ, problemele identificate în oraș, respectiv platformă prin care autoritățile pot gestiona eficient aceste sesizări;



**CITY
PARKING**

City Parking: aplicație mobilă care indică, în timp real, disponibilitatea unui loc de parcare și ghidează șoferul pentru a ajunge la acesta în cel mai scurt timp posibil;

EOKEY



eOKEY.ro (<https://www.eokey.ro/>): platformă pentru firme noi, mici și mijlocii din România, în cadrul căreia se regăsesc uneltele software de care au nevoie în activitatea lor: facturator, managementul vânzărilor, agendă / calendar/ task management etc;

24AUCTION
sold sold sold

24Auction (<https://24auction.ro/>): platforma care te ajuta să-ți lichidezi stocurile de marfă într-o manieră rapidă și eficientă, respectiv este o platformă de tranzacționare B2B care pune în legătură cererea cu oferta;

doxtar

doXtar (<https://www.doxtar.ro/>): platformă care oferă pacienților acces rapid la servicii de-a doua opinie medicală, eliminând riscurile expunerii sociale pentru cazurile non-critice. Platforma își propune să îmbunătățească prin intermediul tehnologiei accesul tuturor românilor la servicii medicale, contribuind la creșterea calității vieții, dar și la păstrarea sănătății oamenilor printr-o mai bună și solidă fundamentare a deciziilor medicale importante.

Prin oferirea de soluții tehnologice avansate, compania se concentrează pe susținerea dezvoltării proceselor de digitalizare pentru IMM-uri și contribuie la facilitarea accesului acestora la economia digitală.

LIFE IS HARD S.A. este mai mult decât o companie de tehnologie - este un catalizator al schimbărilor digitale, alimentând dezvoltarea durabilă a afacerilor și comunităților într-un mod inteligent și eficient.

Pentru majoritatea produselor, Emitentul abordează o politică de licențiere SaaS (Software as a Service - Plată pe bază de abonament). Din acest motiv, LIFE IS HARD S.A. are o bază solidă de clienți, care generează venituri recurente pentru companie. Această bază de clienți este în continuă creștere și dezvoltare, fiind susținută de activitatea de PR și Marketing, dar și de diversificarea portofoliului de produse și servicii oferit. Mai mult decât atât, procesul de vânzare se desfășoară atât prin intermediul unei echipe interne foarte specializate, cât și prin intermediul resellerilor.

Profil clienți:

Procent	Cifră de afaceri
5% dintre clienții Life is Hard sunt companii cu o cifră de afaceri	< 5 milioane Euro
50% dintre clienții Life is Hard sunt companii cu o cifră de afaceri	> 5 milioane Euro
30% dintre clienții Life is Hard sunt companii cu o cifră de afaceri	> 10 milioane Euro
15% dintre clienții Life is Hard sunt companii cu o cifră de afaceri	> 50 milioane Euro

Operând într-un model de vânzare B2B, având produse și servicii cu un ciclu lung de vânzare, relația stabilită între clienți și echipa de vânzări este una vitală pentru a asigura o vânzare reușită și pentru a avea clienți mulțumiți.

Dezvoltare anorganică

Managementul companiei a stabilit încă de la începutul anului 2020 o serie de strategii și acțiuni menite să susțină o expansiune accelerată a business-ului, concentrându-se în special pe achiziții de companii sau fonduri de comerț

existente pe piață, cu scopul de a consolida și extinde impactul brandului Life Is Hard S.A. Aceste demersuri au fost planificate pentru a aduce beneficii semnificative în ceea ce privește dezvoltarea și consolidarea poziției pe piață a companiei.

Printre principalele inițiative luate de conducere se numără:

1. Innobyte Solutions (100% deținere LIH)

Innobyte Solutions S.R.L. este o companie românească de dezvoltare software specializată în eCommerce care vizează maximizarea potențialului de business al partenerilor săi, prin dezvoltarea unor platforme de eCommerce sigure, scalabile și inovative. Pe lângă serviciile de dezvoltare și de mentenanță eCommerce oferite, Innobyte asigură și servicii de securitate, analiză și îmbunătățirea performanței, audit și consultanță de business pentru magazine online din întreaga lume. În acest moment, compania Innobyte Solutions S.R.L. este condusă de către Cătălin Șomfălean și Cătălin Bordei, deținând funcția de CEO, respectiv Managing Partner.

Începând cu anul 2022, Innobyte Solutions a dat startul mai multor demersuri de creștere a rezilienței și fundamentarea profitabilității pe termen mediu și lung, unul dintre ele vizând lansarea unei noi linii de business având la bază platforma VTEX – aflată în creștere accelerată a cotei de piață la nivel global și cu o eficiență crescută în ceea ce privește resursele umane implicate și accesul la competențele necesare.

Demersurile inițiate de companie încă din 2022 au generat o creștere a business-ului cu 38,26% în primele 9 luni ale anului 2023, însemnând un plus de peste 2,37 mil RON în cifra de afaceri. Evoluția cifrei de afaceri a fost susținută de completarea portofoliului companiei cu noi clienți, unii dintre ei făcând parte dintre cei mai mari jucători pe piața de retail din România.

2. Performia Finance (40% deținere LIH)

Performia Finance - administrată de Bogdan Ciurea - este o companie românească cu 13 ani de prezență continuă pe piață și un număr de peste 20 de angajați. Compania oferă servicii de contabilitate financiară, salarizare și personal, consultanță fiscală, analiză și consiliere financiară unei baze de peste 350 de clienți. Din punct de vedere al rezultatelor Performia Finance, la 30.09.2023, activitatea societății a generat venituri în creștere, ceea ce a adus o cifră de afaceri de 2,46 mil RON (+17,94% vs 2022).

3. Preluarea fondului de comerț al Active Power Solutions și Tree Comm Services

Prin acest demers, aprobat în AGEA din 14.10.2020, Emitentul a devenit partener Telekom și distribuitor de soluții telecom pentru piața de business din România, dezvoltând, astfel, o competență nouă, cu produse și soluții adresate aceluiași target principal - IMM-urile, într-un domeniu care și-a demonstrat relevanța și impactul pozitiv inclusiv în recentul context pandemic, prin evidențierea necesității utilizării tehnologiei pentru a asigura continuitatea în business și pe toate componentele sociale, administrative, educative și comunitare.

4. LIH VENTURES SRL (100% deținere LIH)

Înființată în Decembrie 2022, în acord cu hotărârea AGEA din 01.11.2022, LIH Ventures țintește creionarea unui ecosistem în domeniul asigurărilor și serviciilor conexe (ex: mobilitate, călătorie etc) prin participarea ca acționar în firme focusate pe digitalizarea serviciilor și aplicarea unor tehnologii noi (big data, AI/ML) care permit scalare rapidă. LIH Ventures va funcționa ca vehicul de investiții pre-seed în startup-uri și companii young-growth din SEE (Europa de Sud Est), cu focus inițial pe România. LIH Ventures propune ca direcție de dezvoltare strategică achiziția de capital de inovație (achiziția unor firme ce dețin sau dezvoltă modele de afaceri și/sau tehnologii noi în industria de asigurări și servicii conexe) care ar putea aduce atât un randament suplimentar fondurilor LIH, cât și o plus valoare în dezvoltarea companiei LIH, prin abordarea a noi piețe și segmente de afaceri conexe expertizei proprii. LIH Ventures va oferi acces la investiții și expertiză (strategie, marketing, tehnologie, dezvoltare operațională) pentru companii din domeniul asigurărilor și al serviciilor conexe în vederea dezvoltării și scalării de soluții cu potențial de creștere.

În ansamblu, aceste direcții de acțiune reprezintă strategii bine gândite și implementate cu atenție pentru a asigura o creștere accelerată și durabilă a afacerii, evidențiind angajamentul companiei în consolidarea poziției sale pe piață și în satisfacerea nevoilor în continuă schimbare ale clienților.

2.2.2 Piețele principale

Cu dexteritate dovedită în utilizarea pârghiilor de dezvoltare, precum fuziuni și achiziții, și prin intensificarea eforturilor de inovare, Emitentul își propune să devină un etalon în domeniul tehnologic, consolidându-și relevanța într-un mediu concurențial dinamic. Acest demers este crucial pentru a răspunde provocărilor și oportunităților pe o piață globală a tehnologiei, în care geografia nu reprezintă o barieră, ci, mai degrabă, o sursă de avantaje și oportunități strategice.

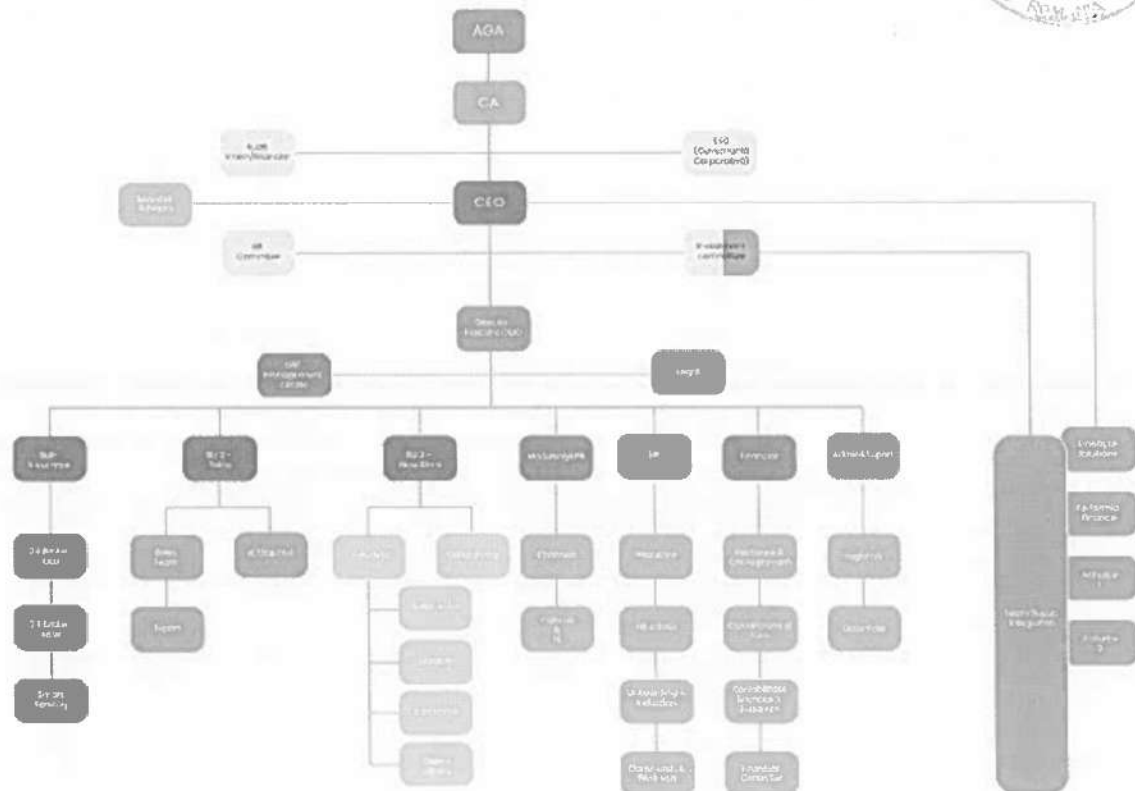
Principalele piețe de desfacere vizează:

Produs	Cotă de piață	Piața țintă
24Broker.ro	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Polițe emise prin 24 broker în valoare de 5.390.000 lei ➤ Cota de piață considerând primele brute subscrise prin 24 broker: 40,50% 	Piața din România
24Routier.ro	< 5%	Piața din România
CITY APPS	< 5%	World Wide
eOKEY.ro	< 5%	Piața din România
24Auction	-	World Wide
doXtar	-	World Wide

Obiectivul este ca misiunea de inovare a LIH în zona de digitalizare în Insurance să devină punctul de start al unui ecosistem regional. LIH Ventures, un proiect de business inițiat în 2023, va fi vehiculul utilizat pentru a crește relevanța LIFE IS HARD în Europa Centrală și de Est – o regiune în care piețele de asigurare au o istorie destul de recentă, comparativ cu vestul Europei sau USA, și unde spațiul de creștere și factorii diferențiatori Life is Hard S.A. conduc societatea în mod natural.

2.3 STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

2.3.2 Organigramă (Sursa: Emitentul)



2.3.2 Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, se indică explicit acest lucru și se descrie legătura de dependență

Emitentul nu este dependent de niciuna dintre companiile afiliate sau controlate. Emitentul prezintă situații financiare individuale.

Lista societăților controlate de Life is Hard:

Denumirea societății	Nr. părți sociale	Valoare participație (lei)	Participația deținută
Innobyte Solutions SRL (RO)	1.000	11.765.210	100%
Performia Finance SRL (RO)	8	300.000	40%
Mobile Technologies SRL (RO)*	40	400	100%
Barandi Solutions SRL (RO)	26	271.177	56,86%
LIH Ventures SRL	500.000	500.000	100%

* În AGEA din 30.04.2019 s-a aprobat dizolvarea și lichidarea societății, decizie în curs de operaționalizare.

Lista societăților afiliate Emitentului, este după cum urmează:

Denumirea societății	Natura relației
ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.	Dl. Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și acționar al Life is Hard S.A., deține 95% (190 lei) din capitalul social al Active Power Solution S.R.L.
MOBILE TECHNOLOGIES S.R.L.	Life is Hard S.A. deține 100% (400 lei) din capitalul social al Mobile Technologies Mobile Technologies S.R.L.
BARANDI SOLUTIONS S.R.L.	Life is Hard S.A. deține 56,86% (271.177,13 lei) din capitalul social al Barandi Solutions S.R.L., iar dl. Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și acționar al Life is Hard S.A., deține 43,14% din capitalul social.
RT SOLUTIONS S.R.L.	Dl. Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și acționar al Life is Hard S.A., deține 75% (150 lei) din capitalul social al RT Solutions S.R.L.
GRAFFITI PLUS S.A.	Dl. Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și acționar al Life is Hard S.A., deține 51% din capitalul social al Graffiti Public Relations S.R.L.
NOAH WATCHES S.R.L.	Dl. Barna Erik, Director și Acționar al Life is Hard S.A., deține 12,5% din capitalul social, iar dl. Catalin Chis, Presedinte al Consiliului de Administratie, Director General și Acționar al Life is Hard S.A., deține 12,5% din capitalul social al Noah Watches S.R.L.
SUMA POZITIVA S.R.L.	Catalin Chis, Presedinte al Consiliului de Administratie, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 100% (200 lei) din capitalul social al companiei Suma Pozitiva S.R.L.
MOCAPP DIGITAL S.R.L.	Suma Pozitiva S.R.L. în care Catalin Chis - Presedinte al Consiliului de Administratie, Director General și Acționar al Life is Hard deține 100% din capitalul social, deține 40% din capitalul social al Mocapp Digital S.R.L.
ACTIVE LEAD S.R.L.	Dl. Vilceanu Ovidiu, administrator al Life is Hard S.A., deține 50% din capitalul social al societății Active Lead S.R.L.
TOTAL INVOLVE S.R.L.	Vilceanu Ovidiu, administrator al Life is Hard S.R.L., deține 50% din capitalul social al societății Total Involve S.R.L.
PERFORMIA FINANCE S.R.L.	Life is Hard S.A. deține 40% din capitalul social al Performia Finance S.R.L.
INNOBYTE SOLUTIONS S.R.L.	Life is Hard S.A. deține 100% din capitalul social al INNOBYTE SOLUTIONS S.R.L.
BARN ENGINEERING S.R.L.	Dl. Barna Erik, Director și Acționar al Life is Hard S.A., deține 100% din capitalul social.

MED CAPSULE SOFTWARE S.R.L.	DI. Barna Erik, Director și Actionar al Life is Hard S.A., deține 50% din capitalul social.
LIH Ventures S.R.L.	Life is Hard S.A. deține 100% din capitalul social al LIH Ventures S.R.L.

2.4 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

2.4.1 Orice deteriorare semnificativă a perspectivei emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate

Nu este cazul.

2.4.2 Orice modificare semnificativă a performanțelor financiare ale grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare

Nu este cazul.

2.5 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 3 - FACTORI DE RISC

A se vedea Secțiunea 2 din Partea a II-a a prezentului Prospect „Factorii de risc”.

SECȚIUNEA 4 - GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

4.1 ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ

4.1.1 Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății existente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă

La data prezentului Prospect, Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație, constituit și ales prin Hotărârea AGOA din data de 28.04.2022. Consiliul de Administrație este format din cinci administratori aleși pentru un mandat de 1 an fiecare. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație (Chiș Ioan-Cătălin, Vilceanu Ovidiu, Zahan Virgil Adrian, Barna Erik și Tomoiagă Bogdan) a fost prelungit pe o perioadă de 1 an fiecare, prin Hotărârea AGOA din data de 26.04.2023.

- Chiș Ioan-Cătălin – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General

DI. Chiș Ioan-Cătălin este absolvent al Facultății de Inginerie Automatică și Informatică din cadrul Universității “Babeș-Bolyai” din Cluj-Napoca. DI. Chiș are 20 de ani de experiență în industria IT&C și mai mult de 10 ani de susținere activă a antreprenoriatului din România. S-a dedicat înființării și dezvoltării de companii în domeniul telecomunicațiilor, software, instruire și servicii pentru clienți. Fondator al Active Power Solutions, cel mai mare distribuitor B2B din industria telecom din România, de-a lungul timpului DI. Chiș a manifestat și un angajament ridicat față de oameni și comunitate prin Fundația *Părinți din România* (ONG, Părinții României). Pregătirea profesională este demonstrată de anii de experiență dobândită ca urmare a pozițiilor deținute: fondator și CEO Active Power Solutions (2000-prezent), Co-Fondator RT Solutions Romania Member (2007-prezent), Co-Fondator al Fundației Părinți din România (2009-prezent), membru al Consiliului de Administrație al Barand Solutions (2014-prezent), membru al Consiliului de Administrație al NIAH WATCHES (2016-prezent) și membru al Consiliului de Administrație al Graffiti PR (2017-prezent).

Adresa de la locul de muncă: Florești, Str. Avram Iancu, nr. 500, Jud. Cluj.

- Vilceanu Ovidiu – Membru al Consiliului de Administrație

DI. Vilceanu Ovidiu este absolvent al Facultății de Științe Economice din cadrul Universității “Babeș-Bolyai” din Cluj-Napoca. Pregătirea sa profesională este demonstrată prin poziția de Coordonator proiect (1999-2000) și Consultant economic (2000-2001) deținute în cadrul Sales Consulting SRL, respectiv prin funcția de Director executiv deținută în prezent în cadrul Know! & Sales Consulting SRL.

Adresa de la locul de muncă: Cluj-Napoca, str. Republicii nr. 14, Jud. Cluj

- Zahan Virgil Adrian – Membru al Consiliului de Administrație



DI. Zahan Virgil Adrian este absolvent al Facultății de Științe Economice - Finanțe, Bănci și Contabilitate din cadrul Universității "Dimitrie Cantemir" din Târgu-Mureș. Pregătirea profesională este demonstrată de anii de experiență dobândită ca urmare a pozițiilor deținute: Trader BVB și RASDAQ Goldring S.A. SSIF (2000-2002), Director Tranzacționare Goldring S.A. SSIF (2002-2003), Director Executiv și Asociat IFC Investiții S.A (2003-2005), Director Sucursală Târgu-Mureș - Agențiile Bistrița și Odorheiul Secuiesc Carpatica Invest S.A. SSIF (2005-2009), Asociat Capidava Prodcum SRL (2011-prezent), Administrator și asociat GMC Capital SRL (2006-prezent), CEO Goldring S.A. SSIF (2009-prezent).

Adresa de la locul de muncă: Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr. 56A, jud. Mureș.

- Barna Erik – Membru al Consiliului de Administrație

DI. Barna Erik este absolvent al Facultății de Științe Economice Juridice și Administrative din cadrul Universității din Petroșani. Pregătirea profesională este demonstrată de anii de experiență dobândită ca urmare a pozițiilor deținute: Fondator și CEO - Life is Hard SA (2004-2021), Founding Board Member Fintechguardian (2018-prezent), membru în Consiliul Director al Cluj-IT (2016-Prezent), membru în Consiliul de Administrație al Noah Watch SRL (2016-prezent), membru în Consiliul de Administrație al Barandi Solutions (2014-prezent), Technical Manager la ACSE Cluj-Napoca (2005-2008), Web Developer la ACSE Cluj-Napoca (2003-2005), Web Developer la Nivis Cluj-Napoca (2002-2003), Web Developer la FianSystems Cluj-Napoca (2000-2002), Web Developer la General ComTrust, Petroșani (1999-2000).

Adresa de la locul de muncă: Florești, Str. Avram Iancu, nr. 500, Jud. Cluj.

- Tomoiagă Bogdan – Membru al Consiliului de Administrație

DI. Tomoiagă Bogdan este absolvent al Facultății de Jurnalism și Științe ale Comunicării din cadrul Universității "Lucian Blaga" din Sibiu. Pregătirea profesională este demonstrată de anii de experiență dobândită în cei 15 ani de activitate în industria de comunicare și 7 ani de management de business, în rol de Director Executiv al Graffiti PR (2014-prezent), companie de top din marcomm din perspectiva reputației și a performanțelor de business.

Adresa de la locul de muncă: Universul Palace, 23-25 Ion Brezoianu Str. Cladirea B, Etaj 4, Sector 1, București

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație care îndeplinește toate actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate în baza regulilor și principiilor sistemului unitar, cu excepția celor care sunt prevăzute de lege în competența Adunării Generale a Acționarilor.

Administrarea societății este realizată de către un Consiliu de Administrație al cărui membri sunt desemnați de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care le stabilește și remunerația.

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Potrivit dispozițiilor Legii Societăților, Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază, care nu pot fi delegate directorilor:

- stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării Financiare;
- numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- supravegherea activității directorilor;
- pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- De asemenea, în acord cu prevederile Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație este solidar răspunzător față de societate pentru:
 - Realitatea vărsămintelor efectuate de acționari;
 - Existența reală a dividendelor plătite;
 - Existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere;
 - Exacta îndeplinire a hotărârilor Adunărilor Generale;
 - Strictă îndeplinire a îndatoririlor pe care legea și actul constitutiv le impun.

Consiliul de Administrație îndeplinește orice atribuții care sunt încredințate de Adunarea Generală a Acționarilor, în baza legii sau a actului constitutiv.

Atribuțiile Consiliului de Administrație primite din partea Adunării Generale a Acționarilor nu pot fi delegate directorilor.

La data emiterii prezentului Prospect, Societatea nu are cunoștință de existența unor acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii Consiliului de Administrație și alte persoane datorită cărora aceștia sa fi fost numiți administratori.

Totodată, Societatea nu are cunoștință de existența unor litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Consiliului de Administrație, în legătură cu activitatea acestora în cadrul societății sau care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul societății.


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

Potrivit AGOA din data de 28.04.2022 și AGOA din data de 26.04.2023, remunerația anuală pentru fiecare administrator este după cum urmează: echivalentul în acțiuni a 23.000 RON/an. Acțiunile vor fi dobândite și alocate membrilor Consiliului de Administrație în cadrul Stock Options Planurilor desfășurate de companie. Acțiunile aferente anului 2022 și 2023 se vor aloca membrilor în cursul anului 2024 conform demersurilor inițiate de companie.

În calitate de Director General, dl. Chiș Cătălin, pe parcursul ultimului exercițiu financiar complet (2023) a fost remunerat cu 420.000 lei brut. Dl. Chiș face de asemenea parte din programul Stock Option din 2022 prin intermediul căruia i se vor acorda în anul 2024 acțiuni Life is Hard în valoare de 67.460 lei.

În calitate de Director Insurance, dl. Barna Erik, pe parcursul ultimului exercițiu financiar complet (2023) a fost remunerat cu 378.000 lei brut. Dl. Barna face de asemenea parte din programul Stock Option din 2022 prin intermediul căruia i se vor acorda în anul 2024 acțiuni Life is Hard în valoare de 19.505 lei.

La data prezentului Prospect, membrii Consiliului de Administrație, funcțiile acestora în cadrul Emitentului și activitățile lor externe principale sunt următoarele:



Nume și prenume	Funcția	Funcții deținute în afara Emitentului
Chiș Ioan-Cătălin	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar	2017 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Graffiti PR 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al NOAH WATCHES 2014 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Barandi Solutions 2009 - Prezent: Co-Fondator al Fundației Părinți din România 2007 - Prezent: Co-Fondator RT Solutions Romania Member 2000 - Prezent: Fondator și CEO al Active Power Solutions
Barna Erik	Membru al Consiliului de Administrație/ Fondator și Director Executiv Insurance și acționar	2021 - Prezent - Membru al Consiliului de Administrație al TRANSILVANIA BROKER 2018 - Prezent: Fondator și Membru al Consiliului de Administrație al Fintech Guardian, Sofia 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al CLUJ IT Cluster 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Noah Watches SRL 2014 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Barandi Solutions 2004- aprilie 2021 Fondator și CEO Life Is Hard
Vilceanu Ovidiu	Membru al Consiliului de Administrație	2001 - Prezent: Director executiv al Know! & Sales Consulting
Tomoiață Bogdan	Membru al Consiliului de Administrație	2014 - Prezent: Director Executiv al Graffiti PR
Zahan Virgil Adrian	Membru al Consiliului de Administrație	2011 - Prezent: Asociat Capidava Prodcom SRL 2009 - Prezent: acționar și CEO Goldring S.A. SSIF 2006 - Prezent: Administrator și asociat GMC Capital SRL

Sursa: CV-urile membrilor Consiliului de Administrație

La momentul redactării prezentului Prospect, dl. Chiș Ioan-Cătălin deține în mod direct 29,6029% , respectiv în mod indirect 27,8213% din capitalul social al Life is Hard S.A., dl. Vilceanu Ovidiu 0,0734%, dl. Zahan Virgil Adrian 0,3389%, dl. Barna Erik 2,2759%, iar dl. Tomoiagă Bogdan 0,0995%.

4.1.2 Asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni

Nu este cazul.

4.2 POLITICA DE DIVIDEND

Consiliul de Administrație al LIFE IS HARD S.A. ("Societatea") declară că Societatea își asumă angajamentul de a respecta necondiționat Principiile de Governanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe sistemul AeRO administrat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de sistem. În acord cu principiile enunțate anterior, Societatea se obligă să adopte 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 al Societății enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:

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;
2. În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație al Societății 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;
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).
4. Distribuirea dividendelor convenite acționarilor se poate face prin plata în numerar sau prin acordare de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării profiturilor nete acumulate de Societate. În oricare din situații, propunerea privind distribuirea dividendelor se va realiza de către Consiliul de Administrație al Societății prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.

Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende. Această politică va fi publicată pe pagina oficială de internet a Societății (www.lifeishard.ro).



SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1 INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE

5.1.1 Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2021, 31.12.2022 și situațiile financiare preliminare la 31.12.2023, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiului încheiat la 31.12.2021, precum și 31.12.2022 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, auditul este fără rezerve. Situațiile financiare preliminare la 31.12.2023 sunt în curs de auditare.

Poziția financiară

Bilanț (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2021/2022
ACTIVE IMOBILIZATE	33.218.050	39.714.142	44.878.042	13,00%
IMOBILIZARI NECORPORALE	21.907.303	25.918.372	29.917.760	15,43%
IMOBILIZARI CORPORALE	1.607.170	1.458.983	2.123.165	45,52%
IMOBILIZARI FINANCIARE	9.703.577	12.336.787	12.837.117	4,06%
ACTIVE CIRCULANTE	26.171.258	26.079.456	29.534.123	13,25%
STOCURI	1.408.536	1.153.388	91.614	-92,06%
CREANTE	18.525.068	15.699.208	16.435.854	4,69%
CASA SI CONTURI LA BANCI	6.237.654	9.226.861	13.006.655	40,97%
CHELTUIELI IN AVANS	49.120	44.063	66.112	50,04%
TOTAL ACTIVE	59.438.428	65.837.661	74.478.277	13,12%
Datorii pe termen scurt	9.345.228	2.467.018	4.496.741	82,27%
Datorii pe termen lung	5.655.647	5.558.716	6.042.588	8,70%
TOTAL DATORII	15.000.875	8.025.734	10.539.329	31,32%
PROVIZIÖANE	-	1.185.603	1.427.947	20,44%
VENITURI IN AVANS	14.500.545	14.252.278	14.004.962	-1,74%
Subvenții pentru investiții	14.483.757	14.240.727	13.992.815	-1,74%
Venituri înregistrate în avans	16.788	11.551	12.148	5,16%
CAPITALURI PROPRII	29.937.008	42.374.046	48.506.039	14,47%
Capital subscris vărsat	6.855.496	10.754.603	14.754.603	37,19%
Alte elemente de capitaluri proprii	-	684.587	882.255	28,87%
PRIME DE CAPITAL	18.610.504	25.694.583	25.694.583	0,00%
REZERVE	641.027	1.091.408	1.653.302	51,48%
Acțiuni proprii	96.627	92.071	541.408	488,03%
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	736.241	91.174	164.414	80,33%
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	3.555.479	4.600.143	6.406.981	39,28%
Repartizarea profitului	365.112	450.381	561.894	24,76%
TOTAL PASIV	59.438.428	65.837.661	74.478.277	13,12%

Pe parcursul anului 2023, activele deținute de Life Is Hard au înregistrat o majorare de peste 13%, contribuind pozitiv la capacitatea companiei de a se autofinanța, adică de a-și acoperi integral datoriile din totalul activelor deținute. Raportat la situația financiară, activele totale depășesc de aproape trei ori nivelul datoriilor companiei. Acest aspect evidențiază nu doar capacitatea sa de a-și susține operațiunile și de a-și onora obligațiile pe termen lung, ci și faptul că Life Is Hard se situează într-o zonă de echilibru financiar solid.

Având în vedere specificul activității desfășurate, cu accent pe dezvoltarea de software orientat către nevoile clienților, Life Is Hard își conturează portofoliul de active într-un mod distinct. O pondere semnificativă în totalul activelor este ocupată de activele necorporale (40%) și de creanțe (22%). De asemenea, investițiile companiei, reflectate în active financiare, și disponibilitățile bănești reprezintă 34% din totalul activelor.



Activele necorporale sunt în mare măsură reprezentate de aplicațiile dezvoltate intern de Life Is Hard. De asemenea, un element important îl constituie fondul comercial pozitiv în valoare de 15,97 milioane RON, rezultat din achiziția unei linii de business din domeniul telecomunicațiilor.

În ceea ce privește activele corporale, acestea includ clădiri (36%) transferate în urma procesului de preluare a fondului de comerț, echipamente de lucru și mobilier necesare desfășurării activității (34%) și mijloace de transport (30%).

Direcția de creștere accelerată adoptată încă din 2020, prin achiziționarea de noi companii, se reflectă în mod evident în poziția bilanțieră a Life Is Hard, prin investițiile efectuate. Astfel, activele financiare cuprind investiții precum: i) achiziția Innobyte Solutions în valoare de 11,77 milioane RON; ii) investiția de 500 mil RON în LIH Ventures; și iii) achiziția a 40% din Performjia Finance în valoare de 300 mii RON. De asemenea, în structura activelor financiare se regăsește suma de 271.907 RON, corespunzătoare participațiilor deținute în BarandISolutions, MobileTechnologies și FutureProof.

La finele anului 2023, Life Is Hard a înregistrat active curente pe trend de creștere (+13,25%) comparativ cu începutul anului. Valoarea acestora a influențat favorabil capacitatea companiei de autofinanțare a datoriilor curente.

Comparativ cu începutul lui 2023, finalul perioadei de raportare evidențiază o scădere semnificativă a stocurilor (-92,06%). Aceasta tendință este rezultatul diminuării costului serviciilor în curs de execuție aferente proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”. Evoluția se datorează recepționării și implicit facturării proiectului, ultimul trimestru al anului 2023 însemnând finalizarea acestuia. Proiectul a fost derulat în parteneriat cu, Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO și a presupus realizarea a trei aplicații informatice intuitive – Atlasul Teritorial, Ghișeul Unic și Digitalizarea Arhivei. De asemenea, o altă influență asupra reducerii stocurilor a fost reprezentată de achiziția de marfă.

Creșterea creanțelor cu 4,69% este rezultatul sporirii facturabilului, în special către sfârșitul anului. La încheierea perioadei de raportare, sumele neincasate de la clienți se ridică la 6,3 mil RON. În categoria creanțelor, cea mai mare pondere o dețin alte creanțe (65%), care includ: i) subvenția nerambursabilă în valoare de peste 7,18 milioane RON, acordată în cadrul proiectului UE “Modele computaționale bazate pe big data și analiza predictivă a datelor pentru optimizarea și automatizarea distribuției de produse de asigurare prin platforma 24Broker.ro”; ii) creditarea Innobyte Solutions cu suma de 1,5 milioane RON, destinată sprijinirii strategiei acestei companii, cu impact asupra rezultatelor sale; și alte creanțe.

Evoluția capitalurilor proprii (+13,12%), înregistrată de companie ne indică o consolidare a averii acționarilor noștri. Astfel, averea acestora este reprezentată de valoarea capitalurilor proprii, exprimând suma rămasă din valorificarea activelor după plata datoriilor, sumă care li se cuvine.

În ceea ce privește sumele de plată ale Life Is Hard, finalul perioadei de raportare ne-a prins cu datorii în sold mai mari cu 10,69% față de începutul anului în curs. Influența acestora asupra solvabilității companiei este una nesemnificativă, solvabilitatea financiară - care reflectă proporția în care datoriile totale pot fi acoperite de activele societății - fiind în continuare pe tendință de creștere.

În structură, datoriile totale sunt reprezentate în cea mai mare proporție de veniturile în avans (53,9%) și de datoriile pe termen lung (23,3%).

Comparativ cu începutul anului, datoriile curente au înregistrat o creștere cu 82,27%, având o influență ușor nefavorabilă asupra lichidității companiei. Cu toate acestea, nivelul indicatorilor de lichiditate ne asigură că datoriile curente pot fi acoperite din activele curente. Având în vedere rezervele noastre de numerar, nu a fost necesar să recurgem la sursele de împrumut atrase de companie. Astfel, datoriile bancare, reprezentate de linia de credit overdraft de la Raiffeisen Bank în sumă de 2 milioane RON, au fost complet acoperite.

Împrumutul obligatar este scadent în anul 2025 iar rata nominală a dobânzii este de 8%/an. Până la final de 2023 au fost plătite 8 cupoane în sumă brută de 721.616 RON. Acest împrumut a fost atras pentru finanțarea strategiei de creștere a business-ului, una din direcții fiind prin achiziții de noi companii. Obligațiunile se tranzacționează pe sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) al BVB, Sectorul Titluri de Credit.

Capitalurile proprii se compun în proporție de 53% din prime de capital. Astfel, identificăm o primă de fuziune în sumă de 14,5 mil RON - efect al preluării fondului de comerț al Active Power Solutions și Tree Comm Services, procedura finalizată în cursul anului 2021- și respectiv o primă de emisiune în sumă de 11,19 mil RON - ca efect al majorării capitalului cu încorporarea creanței în procesul de achiziție a Innobyte Solutions și respectiv a derulării SOP.

La finele anului 2023, Life Is Hard a înregistrat un profit net în sumă de 6,41 mil RON, situându-se peste valorile bugetate pentru final de perioadă de raportare.

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
Cifra de afaceri netă	21.507.396	25.112.026	30.556.248	21,68%
Producția vândută	21.491.356	25.371.759	29.430.694	16,00%
Venituri din vânzarea mărfurilor	264.396	207.436	1.611.711	676,97%
Reduceri comerciale acordate	248.356	467.169	486.157	4,06%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1.317.931	-247.369	-1.070.562	332,78%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	561.642	4.815.890	7.467.988	55,07%
Alte venituri din exploatare	268.751	278.512	263.814	-5,28%
VENITURI DIN EXPLOATARE	23.655.720	29.959.059	37.217.488	24,23%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	221.916	300.201	330.130	9,82%
Alte cheltuieli materiale	157.664	134.627	132.473	-1,60%
Alte cheltuieli externe	87.522	189.992	142.310	-25,10%
Cheltuieli privind mărfurile	222.112	161.894	1.559.608	863,35%
Reduceri comerciale primite	387	21.369	2.777	-87,00%
Cheltuieli cu personalul	10.270.674	15.639.060	16.599.173	6,14%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	935.619	1.017.569	2.687.479	164,11%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	80.371	86.645	7,81%
Alte cheltuieli de exploatare	9.320.964	8.498.406	9.958.709	17,18%
Cheltuieli privind prestațiile externe	8.956.290	8.498.406	8.538.297	0,47%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	123.293	148.114	136.692	-7,71%
Alte cheltuieli	241.381	245.100	1.283.721	423,75%
Ajustări privind provizioanele	-	1.185.603	-91.972	-107,76%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	21.216.084	27.579.568	31.401.778	13,86%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	2.439.636	2.379.490	5.815.710	144,41%
Venituri din interese de participare	1.616.232	2.952.681	1.747.664	-40,81%
Venituri din dobânzi	4.619	109.330	395.836	262,06%
Alte venituri financiare	7.174	726	7.415	921,38%
VENITURI FINANCIARE	1.628.025	3.062.736	2.150.915	-29,77%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante			334.316	-
Cheltuieli privind dobânzile	51.985	396.358	375.661	-5,22%
Alte cheltuieli financiare	196.415	19.774	19.566	-1,05%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	248.400	416.132	729.543	75,32%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	1.379.625	2.646.605	1.421.372	-46,29%
VENITURI TOTALE	25.283.745	33.021.795	39.368.403	19,22%
CHELTUIELI TOTALE	21.464.484	27.995.700	32.131.321	14,77%
Rezultatul brut al exercițiului	3.819.261	5.026.095	7.237.082	43,99%
Impozitul pe profit	263.782	425.952	830.101	94,88%
Rezultatul net al exercițiului	3.555.479	4.600.143	6.406.981	39,28%

Performanțele financiare ale Life Is Hard în anul 2023 consolidează trendul ascendent observat în perioadele anterioare. Încheind perioada de raportare, Life Is Hard se remarcă prin înregistrarea unei cifre de afaceri de 30,56 milioane RON și a unui profit net de 6,41 milioane RON. Aceste rezultate impresionante reflectă o creștere de aproape 22% la nivelul cifrei de afaceri și de peste 39% la profitul net, în comparație cu anul 2022.

Life Is Hard înregistrează la finalul anului 2023 o expansiune a afacerii cu 21,68%, reflectând o performanță remarcabilă. Astfel, cifra de afaceri înregistrată la 31 decembrie 2023 este în suma de 30,56 milioane RON, depășind nivelul bugetat pentru finalul perioadei de raportare cu o realizare de 102%.

În ceea ce privește structura vânzărilor, divizia de Insurance contribuie cu 56%, înregistrând o creștere de 80% față de perioada anterioară de raportare. Totodată, divizia Teleco și ITC aduce o contribuție de 37% la cifra de afaceri, iar BSS și alte venituri aferente contribuie cu 7 procente.

Eforturile întregii echipe Life Is Hard conduc la generarea unui EBITDA de 8,5 milioane RON, marcând o impresionantă creștere de 82,24% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Evoluția notabilă a altor venituri operaționale în anul 2023 este rezultatul atât al investițiilor realizate în divizia de Insurance cât și a efectului generat de derularea proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”.

Veniturile provenite din investițiile efectuate în zona de Insurance totalizează peste 7 mil ron, în anul 2023. Cea mai mare parte provine din dezvoltarea de noi module în cadrul 24Broker.ro, acestea fiind în sumă de peste 6 mil RON la încheierea perioadei de raportare. Extinderea funcționalităților platformei 24Broker.ro prin integrarea unor tehnologii de ultimă generație în domeniul inteligenței artificiale a fost realizată în conformitate cu proiectul UE "Modele computaționale bazate pe big data și analiza predictivă a datelor pentru optimizarea și automatizarea distribuției de produse de asigurare prin platforma 24Broker.ro". Valoarea totală a contractului depășește 14 milioane RON, iar finanțarea nerambursabilă primită fiind de peste 10 mil RON. Proiectul s-a finalizat în ultimul trimestru al anului 2023.

Cât privește implementarea proiectului de digitalizare a Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european "Smart Territory", ultimul trimestru al anului 2023 a însemnat finalizarea acestuia. În cadrul proiectului au fost realizate cele trei aplicații informatice intuitive – Atlasul Teritorial, Ghișeul Unic și Digitalizarea Arhivei. Proiectul a fost derulat în parteneriat cu, Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO.

Investițiile realizate în zona de Insurance, inclusiv cheltuielile pentru servicii necesare desfășurării activității curente și pentru implementarea proiectelor, au avut o influență directă asupra costurilor operaționale, marcând o tendință ascendentă (+13,86%). Evoluția costurilor operaționale a fost influențată și de programele de Stock Option Plan derulate la nivelul LIH, cum ar fi programul de răscumpărare de acțiuni și planul de incentivare a persoanelor cheie, aprobate în cadrul AGA din 28.04.2022, reflectate în cheltuielile cu personalul.

În structura costurilor operaționale, predomină cheltuielile cu personalul, reprezentând 53% din total, urmate de costurile cu terții, care dețin 32% din totalul costurilor.

La finalul perioadei de raportare, observăm o creștere a cheltuielilor cu personalul cu 6,14%. Această tendință derivă atât ca efect al satisfacerii nevoii de personal, cât și ca urmare a noilor modificări legislative în domeniul IT. Compania a decis să-și protejeze angajații și să suporte în integralitate efectul acestor modificări. De asemenea, o altă contribuție semnificativă la această creștere o au programele de Stock Option Plan derulate la nivelul companiei. Alte categorii de costuri operaționale au înregistrat o creștere cu 12% față de perioada anterioară de raportare.

Majorarea cu 152,67% a cheltuielilor cu amortizarea reflectă amortizarea fondului de comerț care provine din achiziția liniei de business în domeniul telecomunicațiilor, precum și amortizarea altor active corporale și necorporale din portofoliul companiei. Cheltuielile materiale, în sumă de 462.603 RON, sunt preponderent reprezentate de costurile cu combustibilul pentru flota auto, înregistrând o creștere ușoară de 6,39%. Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, cheltuielile cu mărfurile au înregistrat o creștere semnificativă, datorată achiziției și vânzării de echipamente hardware și software.

Cheltuielile cu utilitățile au înregistrat o scădere de 25,10%. Totodată, s-au identificat cheltuieli cu provizioanele, în sumă de 91.972 RON, care au fost reluate ca venituri și care sunt legate de provizioanele pentru concedii neefectuate înregistrate în anul 2022.



Aceste evoluții au avut un impact pozitiv asupra rezultatului operațional, înregistrându-se un profit de 5,82 milioane RON, în creștere cu 144,41% față de perioada anterioară de raportare. În ceea ce privește EBITDA, la finalul anului 2023, Life Is Hard a generat din activitatea s-a de bază un EBITDA în sumă de 8,5 mil RON, în creștere cu 82,24% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Demersurile strategice și operaționale întreprinse de întreaga echipă au condus la obținerea unui profit net în valoare de 6,41 milioane RON la finalul perioadei de raportare. Această performanță reprezintă o creștere de 39,28% în comparație cu perioada anterioară, reflectând o execuție bugetară de 146%.

Indicatori financiari

Denumirea indicatorului	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
Indicatori de lichiditate				
Indicatorul lichidității curente	2,8	10,57	6,57	-37,84%
Indicatorul lichidității intermediare	2,65	10,1	6,55	-35,15%
Indicatorul lichidității imediate	0,67	3,74	2,89	-22,73%
Indicatori de risc				
Rata de îndatorare globală	0,49	0,36	0,35	-2,78%
Indicatori de profitabilitate				
Marja brută din vânzări	17,76	20,01	23,68	18,34%
Indicatori de solvabilitate				
Solvabilitatea financiară	2,01	2,81	2,87	*2,14%
Solvabilitatea patrimonială	0,5	0,64	0,65	1,56%

a. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea reflectă capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea activelor curente (stocuri, creante, investiții pe termen scurt) în numerar, pentru a-și onora plățile curente exigibile.

Lichiditatea generală - Valoarea indicatorului în anul curent este supraunitară (6,568 în 2023), în scădere comparativ cu anul anterior (10,571 în 2022), dar societatea are o capacitate semnificativă de acoperire a datorilor curente pe seama activelor curente.

Lichiditatea intermediară - Valoarea indicatorului în anul curent este supraunitară (6,548 în 2023), în scădere comparativ cu anul anterior (10,104 în 2022). Compania are o capacitate solidă în ceea ce privește acoperirea datorilor curente pe seama activelor curente și lichide.

Lichiditatea imediată - Valoarea indicatorului în anul curent este supraunitară (2,892 în 2023), față de (3,740 în 2022), ceea ce reflectă o stare bună a capacității entității în ceea ce privește acoperirea datorilor curente pe seama disponibilităților entității.

Indicatorii de lichiditate ne indică faptul că Life Is Hard prezintă stabilitate din perspectiva capacității de a-și acoperi datorile curente pe seama activelor curente, respectiv a creanțelor și disponibilităților. De la începutul anului 2023 și până la finalul perioadei de raportare, evoluția indicatorilor de lichiditate a avut o ușoară tendință descendentă. Cu toate acestea, nivelul acestora sugerează că Life Is Hard prezintă stabilitate în ceea ce privește capacitatea de a-și acoperi datorile curente cu activele curente, inclusiv cu creanțele și disponibilitățile.

Abilitatea companiei de a-și desfășura operațiunile și de a-și putea achita datorile pe termen mediu și lung generate de contracte anterioare, de desfășurarea obiectului de activitate sau de impozite, taxe și contribuții fiscale este exprimată valoric prin indicatorii de solvabilitate. Astfel, nivelul indicatorilor de solvabilitate și tendința de creștere a acestora ne indică faptul că Life Is Hard se află în zona de echilibru financiar stabil pe termen mediu și lung, ceea ce ne arată capacitatea companiei de acoperire a datorilor din activul net și a datorilor pe termen lung din capitalul propriu.



b. Indicatori de risc

Rata de îndatorare globală arată în ce măsură sursele împrumutate și cele atrase participă la finanțarea activității. Având în vedere valorile înregistrate la începutul și finele anului 2022, indicatorul indica faptul că societatea este stabilă din punct de vedere financiar și că aplică o politică corectă în privința contractării de credite necesare derulării activității, cu un nivel scăzut de expunere la risc: datoriile societății reprezentau 36% din activele societății. În 2023, Life Is Hard prezintă în continuare un nivel redus de expunere la risc: datoriile societății reprezintă 34% din activele societății.

d. Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate înregistrați la finele perioadei de raportare se află într-o tendință de apreciere pe fondul majorării semnificative a profiturilor înregistrate.

e. Indicatori de solvabilitate:

Capacitatea de autofinanțare a societății și măsura în care aceasta poate să-și onoreze obligațiile de plată față de terți este exprimată valoric prin indicatorii de solvabilitate. Solvabilitatea financiară care reflectă proporția în care datoriile totale pot fi acoperite de activele societății prezintă o tendință de creștere. Astfel, *Life Is Hard înregistrează active totale care acoperă de aproape trei ori datoriile totale, ceea ce semnifică faptul că societatea se află în zona de echilibru financiar stabil.*

Rata de solvabilitate patrimonială exprimă capacitatea de autofinanțare a entității, precum și măsura în care poate face față obligațiilor sale de plată. O valoare peste 0,3 (valoarea minimală) pentru stabilitate financiară indică un echilibru financiar stabil pe termen lung. Pentru anul 2023, valoarea indicatorului Life Is Hard este de 0,651 (Sp).

Ratele de solvabilitate patrimonială și financiară cu valori peste limitele minime recomandate ($Sg > 1$ și $Sp > 0,3$) evidențiază un echilibru financiar bun pe termen lung, care permite acoperirea datoriilor din activul net și a datoriilor pe termen lung din capitalul propriu.

Rapoartele de audit

Conform prevederilor Art. 19 din Regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte dintre informațiile ce pot fi incluse în Prospect prin trimiteri, dacă au fost publicate anterior, listăm în continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, în format IFRS (însoțite de raportul de audit):

- Rezultatele financiare pentru perioada 2021-2022 au fost publicate de Emitent, împreună cu raportul de audit, la adresa: <https://www.lifeishard.ro/relatia-cu-investitorii/>
- Raportul preliminar aferent anului 2023 a fost publicat de Emitent la adresa: <https://www.lifeishard.ro/relatia-cu-investitorii/>



5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

5.1.3 Standardele de contabilitate

Situațiile financiare ale Societății sunt întocmite în conformitate cu principiile de recunoaștere și măsurare prevăzute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate în vigoare la data de raportare. În aceste condiții, Societatea a întocmit în scop de prezentare, situații financiare conforme cu reglementările contabile aplicabile pentru anii 2020, 2021, 2022.

Informațiile financiare istorice anuale au fost auditate independent și, în sensul prezentului Prospect, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele naționale de audit aplicabile în România.

Situațiile financiare se referă doar la Life is Hard S.A.

Societatea nu are filiale și nu este necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite situațiile financiare sunt efectuate în RON ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

5.1.4 Modificarea cadrului contabil

Nu este cazul.

5.1.5 În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate

Situațiile financiare individuale ale Life is Hard S.A. sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare, prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare. Societatea nu este afiliată niciunui grup și prezintă situații financiare individuale, care cuprind:

- Bilanț;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situațiile financiare;

5.1.6 Situațiile financiare consolidate

Nu este cazul.

5.1.7 Data informațiilor financiare

Ultimele situații financiare auditate ale Emitentului au fost publicate la data de 31.12.2022, iar ultimele raportări trimestriale simplificate neauditate au fost publicate de Emitent la data de 30.09.2023.



5.2 INFORMAȚII FINANCIARE INTERIMARE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE

5.2.1 Informații financiare trimestriale de la data ultimelor situații financiare auditate

POZIȚIA FINANCIARĂ

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Emitentul a întocmit și publicat raportările trimestriale simplificate neauditate, respectiv la data de 30.09.2023, în conformitate cu OMFP 1802/2014.

Indicatori ai poziției financiare (Sume în RON)	01 Ianuarie 2023	30 Septembrie 2023	Variație (%)
Active imobilizate	39.714.142	44.617.832	12,35
Imobilizări necorporale	25.918.372	29.984.349	15,69
Imobilizări corporale	1.458.983	1.796.365	23,12
Imobilizări financiare	12.336.787	12.837.117	4,06
Active circulante	26.079.456	27.333.007	4,81
Stocuri	1.153.388	878.048	-23,87
Creanțe	15.699.208	15.140.788	-3,56
Casa și conturi la bănci	9.226.861	11.314.171	22,62
Cheltuieli în avans	44.063	55.396	25,72
TOTAL ACTIVE	65.837.661	72.006.235	9,37
Datorii curente	2.467.018	2.894.184	17,32
Datorii comerciale	800.596	1.047.014	30,78
Datorii cu personalul	1.119.460	1.146.492	2,41
Datorii fiscale	475.101	424.719	-10,60
Credite bancare	-	-	-
Alte datorii	71.861	275.959	284,02
Provizioane	1.185.603	1.102.185	-7,04
Venituri în avans	14.252.278	14.073.680	-1,25
Datorii noncurente	5.558.716	5.832.877	4,93
Capitaluri proprii	42.374.046	48.103.309	13,52
Capital social	10.754.603	14.754.603	37,19
Alte elemente de capitaluri	684.587	989.771	44,58
Prime de capital	25.694.583	25.694.583	n/a
Rezerve	1.091.408	1.091.408	n/a
Acțiuni proprii	-92.071	-291.233	216,31
Pierderi din instrumente	-	217.534	n/a
Rezultat reportat	91.174	239.515	162,7
Rezultatul exercitiului	4.600.143	5.842.196	27
Repartizarea profitului	-450.381	-	-100
TOTAL PASIVE	65.837.661	72.006.235	9,37

Sursa: Raportările trimestriale simplificate neauditate ale Life is Hard SA

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumire indicator	30 Septembrie 2022	30 Septembrie 2023	Evoluție (+/-) (RON)	Evoluție (+/-) (%)
Cifra de afaceri	25.182.280	29.451.461	4.269.181	16,95
Venituri operaționale	28.477.767	35.355.834	6.878.067	24,15
Cheltuieli operaționale	25.528.918	29.478.136	3.949.218	15,47
EBITDA	3.797.553	8.101.716	4.304.163	113,34
PROFIT OPERAȚIONAL	2.948.849	5.877.698	2.928.849	99,32
Venituri financiare	115.019	369.575	254.556	221,32
Cheltuieli financiare	392.846	339.938	-52.908	(13,47)
REZULTAT FINANCIAR	-277.827	29.637	307.464	(110,57)
Venituri Totale	28.592.786	35.725.409	7.132.623	24,95
Cheltuieli Totale	25.921.763	29.818.074	3.896.311	15,03
PROFIT BRUT	2.671.023	5.907.335	3.236.312	121,16
Impozit pe profit	471.695	860.956	389.261	82,52
PROFIT NET	2.199.328	5.046.379	2.847.051	129,45

Sursa: Raportările trimestriale simplificate neauditare ale Life Is Hard SA

5.3 AUDITAREA INFORMAȚIILOR FINANCIARE ANUALE ISTORICE

5.3.1 Auditorul financiar al Societății

Auditorul financiar a întocmit Raportul de audit asupra Situațiilor Financiare Anuale, în care prezintă opinia sa, din care să rezulte dacă situațiile financiare individuale ale societății LIFE IS HARD S.A., care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative, prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financiar din România.

Auditorul statutar (extern) al Societății este AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, Telefon 0765.156.676, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912. Conform hotărârii AGOA din data de 28.04.2022, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost numit pentru o perioadă de 2 ani.

Obiectul auditării au fost Situațiile financiare anuale ale anului 2022 și nu prezentul Prospect.

5.3.2 Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori

Nu este cazul.

5.3.3 În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului

Informațiile financiare prezentate în acest Prospect au fost extrase din situațiile financiare auditate ale Societății, cu excepția informațiilor financiare la 30.09.2023, care nu au fost auditate și sunt preluate din raportările trimestriale simplificate neauditare ale Life Is Hard SA.

5.4 INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI)

A se vedea Secțiunea 5 din Partea I, Pct. 5.1.1 - „Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar”.



5.5 MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE ALE POZIȚIEI FINANCIARE A EMITENTULUI

Emitentul declară că perspectivele acestuia nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate.

SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

6.1 PRINCIPALII ACȚIONARI

6.1.1 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

Emitentul nu deține informații privind orice persoană care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care să dețină, direct sau indirect, un procent din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile.

Structura sintetică a acționariatului Emitentului conform registrului acționarilor societății, ținut de Depozitarul Central S.A., la data de 27.02.2024:

Acționar	Acțiuni	Procent
CHIS IOAN-CATALIN	8.735.594	29,6029%
ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	8.209.830	27,8213%
SBIRNEA FLORENTINA	2.656.893	9,0036%
SOMFALEAN VAȘILE-CATALIN	1.638.805	5,5535%
Pers.Fizice	7.507.914	25,4426%
Pers.Juridice	760.170	2,5760%
TOTAL	29.509.206	100%

Sursa: Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central, la data de 27.02.2024

6.1.2 Acorduri a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului

Nu este cazul.

6.2 PROCEDURI JUDICIARE ȘI DE ARBITRAJ

6.2.1 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

Din informațiile pe care le deține la data întocmirii prezentului Prospect, Emitentul declară că nu are cunoștință de existența vreunei proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj, inclusiv orice astfel de proceduri în derulare sau potențiale, din ultimele 12 luni, și nici nu are cunoștință de o eventuală astfel de procedură, care să aibă efecte semnificative asupra situației financiare sau profitabilității Emitentului.

6.3 CONFLICTE DE INTERESE LA NIVELUL ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI AL CONDUCERII SUPERIOARE

6.3.1 Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la 4.1.1 și interesele sale private și alte obligații

La data întocmirii prezentului prospect nu există niciun potențial conflict între responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație și Conducerea Executivă și interesele lor personale și/sau alte responsabilități.

Emitentul declară că respectă regulile aplicabile privind guvernarea corporativă în vigoare conform legislației din România.

6.4 CONTRACTE IMPORTANTE

6.4.1 Un scurt rezumat al oricărui contract semnificativ

Conform Contractul de finanțare europeană nerambursabilă - aferent proiectului "Modele computaționale bazate pe big data și analiza predictivă a datelor pentru optimizarea și automatizarea distribuției de produse de asigurare prin platforma 24Broker.ro" - dezvoltarea funcționalităților platformei 24Broker.ro prin integrare a unor tehnologii de ultimă generație din domeniul inteligenței artificiale va continua în anul 2024. Contractul are valoarea totală de peste 14 mil RON, iar finanțarea nerambursabilă primită este în valoare de 10.122.484,75 RON.

La data de 21.11.2023, LIFE IS HARD, în calitate de Emitent, a informat acționarii și investitorii cu privire la semnarea unui contract cu SSIF BRK Financial Group pentru furnizarea de servicii de Market Making pentru o perioadă de 12 luni, cu posibilitate de prelungire. Serviciile de Market Making presupun un volum minim BID & ASK echivalentul a 4.000 EUR cu un spread maxim de 3%-4%, procentul brut mediu lunar de menținere în piață a ofertei ferme de BID & ASK fiind de 90%.

SECȚIUNEA 7 - DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1 DOCUMENTELE CARE POT FI CONSULTATE ÎN PERIOADA DE VALABILITATE A DOCUMENTULUI DE ÎNREGISTRARE

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, (i) gratuit pe suport hârtie la sediul Emitentului din Florești, Str. Avram Iancu, Nr. 500, jud. Cluj (ii), gratuit pe suport hârtie la sediul Intermedierilor (iii) sau în format electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.lifeishard.ro, www.goldring.ro:

- Prezentul Prospect;
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului;
- Actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;
- Informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare a subscrierii;
- 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.



PARTEA II. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE

SECTIUNEA 1 – PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoanele responsabile

A se vedea Secțiunea 1 Pct. 1.1 din Partea I a prezentului Prospect.

Punctul 1.2. Declarația persoanelor responsabile

A se vedea Secțiunea 1 Pct. 1.2 din Partea I a prezentului Prospect.

Punctul 1.3. Persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză

A se vedea Secțiunea 1 Pct. 1.3 din Partea I a prezentului Prospect.

Punctul 1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte

Nu este cazul.

Punctul 1.5. Declarație privind aprobarea prospectului

A se vedea Secțiunea 1 Pct. 1.5 din Partea I a prezentului Prospect.

Punctul 1.6. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune

Life is Hard SA, în calitate de Emitent, iar BRK Financial Group și Goldring, în calitate de Intermediari, declară că nu au niciun interes care ar putea influența în mod semnificativ emisiunea de obligațiuni/admiterea la tranzacționare, cu excepția celor legate de ducerea la îndeplinire a contractului încheiat în vederea intermediării prezentei Oferte. Singura persoană responsabilă pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect de Ofertă este Emitentul.

Punctul 1.7. Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă

Prin vânzarea Obligațiunilor Oferite în conformitate cu Oferta, se preconizează ca Emitentul va încasa, în total, o valoare de maxim 10.400.000 RON, fără a lua în calcul comisioanele și cheltuielile, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscrise de către investitori la un preț maxim de subscriere. În situația în care investitorii vor subscrie toate obligațiunile la prețul minim din ofertă, valoarea totală a subscrierilor va fi de 9.600.000 RON. Repartizarea veniturilor aferente emisiunii de obligațiuni va fi decisă ulterior finalizării ofertei de către managementul Companiei. LIFE IS HARD are în plan construcția unui parteneriat strategic, iar acest lucru va fi realizat prin investiția într-o companie cu un profil similar Life Is Hard. Valoarea acestei investiții este estimată la 2 milioane euro și va fi finanțată prin emisiunea de obligațiuni obiect al Ofertei Publice.

Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt reprezentate de comisioanele, taxele și tarifele pentru derularea, admiterea și menținerea la tranzacționare:

- Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,05% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă, nu mai mult de 500.000 RON;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 RON;
- Taxa ReCom pentru publicarea Decizie CA: aproximativ 1.000 RON



- Taxe BVB pentru procesarea documentației și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: maxim 8.126 RON;
- Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 6.000 RON.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Punctul 1.8. Informații suplimentare

Punctul 1.8.1 Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia
Nu este cazul.

Punctul 1.8.2 Alte informații din nota privind valorile mobiliare care au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport
Nu este cazul.

Punctul 1.8.3 Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare
Nu este cazul. Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

Punctul 1.8.4 În cazul în care rezumatul este înlocuit parțial cu informațiile prevăzute la articolul 8 alineatul (3) literele (c)-(i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014
Nu este cazul.



SECȚIUNEA 2 – FACTORII DE RISC

Punctul 2.1. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice Emitentului:

Riscuri de natură operațională:

Riscul de lichiditate: Societatea își monitorizează riscul de a se confrunța cu o lipsă de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichidităților. Societatea își planifică și monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc și are, de asemenea, acces la finanțare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformare a acestora în active lichide. Activele societății (echipamente tehnologice) sunt folosite în activitatea curentă (prestări de servicii și dezvoltare de software).

Pentru a diminua și respectiv ține sub control acest risc, la nivelul societății se urmăresc în permanență indicatorii de lichiditate. Aceștia reflectă capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea activelor curente (stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt) în numerar, pentru a-și onora plățile curente exigibile.

Riscul privind gradul de îndatorare: Prin emisiunea din 16 februarie 2022 a 45.101 obligațiuni convertibile, negarantate, cu scadența în 2025, Life Is Hard SA și-a majorat gradul de îndatorare. Gradul de îndatorare exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Life Is Hard prezintă un nivel redus de expunere la risc: datoriile societății reprezintă 34% din activele societății, la finalul anului 2023. Societatea este stabilă din punct de vedere financiar și urmărește atent politica privind contractarea de credite necesare derulării activității.

Riscul valutar: Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Societatea urmărește să fie neutră în ceea ce privește riscul de fluctuație a cursului valutar, prin implementarea următoarelor practici:

- În toate ofertele prețurile sunt exprimate în valută, cu facturare în lei la cursul de schimb din ziua plății;
- Nu lucrăm cu oferte de tip cross currency / multivalută.

Având în vedere că activitatea LIFE IS HARD vizează piața din România, riscul valutar la care este supusă compania este minim.

Riscul de dobândă: Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzii este riscul variației cheltuielilor cu dobânzi și veniturilor din dobânzi datorită ratelor de dobândă variabile. Societatea are împrumuturi care sunt purtătoare de dobânzi la o rată variabilă, expunând societatea riscului fluxului de lichidități.

Riscul de credit: Riscul de credit este riscul ca o contrapartidă să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale) și din activitățile sale financiare, inclusiv depozitele la bănci și instituții financiare, tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare.

Totodată compania este expusă riscului de credit, ca urmare:

- a produsului de credit overdraft contractat de la Raiffeisen Bank S.A. în limita a 2.000.000 lei;
- a produsului de credit contractat de la Banca Comercială Română în limita a 1.000.000 lei.

Pentru minimizarea riscului compania analizează și monitorizează permanent clienții prin site-uri specializate de analiza a bonității lor și implementează o politică strictă privind livrarea de bunuri și servicii către clienți. Totuși nu s-a identificat o modalitate de eliminare completă a acestui risc.

Riscul de pret Riscul de pret reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor și serviciilor vandute de companie să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente. Pentru a limita acest risc compania aplică următoarele proceduri:

- Se limitează contractele de tip "fix price" pe perioade lungi de timp;
- Compania nu operează cu stocuri, astfel încât fiecare comandă plasată la furnizor are în prealabil confirmarea comenzii de la client;
- În cazul variației costului forței de muncă, variația se transpune în prețurile de listă aplicate clienților, cu o anumită latență impusă de contractele pe rol, latență care are ca efect într-o primă fază asumarea unor posibile pierderi.

Riscul de cash-flow: Reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. Riscul este destul de scăzut, dat fiind că societatea are venituri recurente din serviciile prestate. Totuși există un astfel de risc. Pentru a limita riscul societatea aplică următoarele principii:

- Principiul sincronizării scadențelor: termenul de încasare de la client sa fie mai mic decât termenul de încasare la furnizori;
- Informarea clienților care achiziționează soluții complexe către soluții de finanțare alternative (leasing);

Riscul asociat cu persoane cheie: Succesul companiei depinde în mare măsură de calitatea profesională a angajaților, de capacitatea companiei de a atrage și motiva angajații, de capacitatea de a crea un mediu propice dezvoltării profesionale a angajaților. Este una dintre cele mai mari provocări ale companiilor din IT. Fluctuația de personal este generată în speță de intrarea multinaționalelor pe piața din România dar și prin deschiderea pieței de muncă pe IT în Europa de Vest. LIFE IS HARD s-a confruntat și se confruntă cu acest risc, dar pentru a diminua riscul compania implementează o serie de practici și programe menite să motiveze și să atragă angajații, cum ar fi:

- Acordarea de bonusuri de proiect;
- Acordarea de facilități și reduceri pentru activități recreative;
- Acordarea de beneficii angajaților sub forma de acțiuni;
- Acordarea unor pachete de beneficii cum ar fi: analize medicale gratuite, decontul abonamentului de transport în comun;
- Crearea unui mediu de lucru plăcut, prietenos, în acord cu tendințele din industrie. Fiind o piață așa dinamică, suntem nevoiți să apelăm la tehnici de recrutare continuă și de a subcontracta activități către subcontractori independenți. Activitățile de PR prin care ne facem cunoscuți ca angajatori sunt de asemenea benefice în procesul de recrutare. Listarea la Bursa de Valori București a crescut nivelul de încredere al actualilor angajați și al potențialilor noi angajați. Faptul că LIFE IS HARD este printre puținele companii românești cu produse software proprii în portofoliu reprezintă de asemenea un avantaj competitiv în atragerea de noi colegi.

Riscul asociat cu clienți semnificativi: Structura portofoliului de clienți este una diversă, balansată, neexistând riscul de concentrare a veniturilor doar în prestările către un anumit client.

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate. În acest moment compania deține următoarele mărci înregistrate: 24Broker.ro; eOKEY; Life Is Hard; 24Routier.ro.

Pentru a reduce riscurile înregistrării unor mărci similare sau a pierderii dreptului de marca, aceste mărci sunt atent monitorizate prin intermediul unor colaboratori externi, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.

La nivelul Societății există implementat un Sistem de management al riscurilor care vizează derularea cu suficientă regularitate a unor activități de identificare, evaluare și gestionare a riscurilor astfel încât să nu afecteze derularea activității curente a companiei. În acest sens există implementate proceduri de identificare, evaluare și aprecierea a riscurilor pentru asigurarea unui control global al riscurilor la nivelul LIFE IS HARD S.A., care să permită menținerea unui nivel acceptabil al expunerii la risc.

Riscuri sistemice:

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.

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.

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

Punctul 2.2. O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare

Investitorii trebuie să aibă în vedere că deținerea obligațiunilor implică o expunere la risc, fiind posibil ca evenimente incerte să aibă loc, cu o probabilitate necunoscută și care pot avea un impact negativ asupra unora sau a tuturor plăților legate de Obligațiunile emise și/sau asupra prețului de piață al Obligațiunilor. Punctele următoare prezintă astfel de riscuri, dar numai pe cele pe care la data prezentului Prospect Emitentul le consideră a fi (i) specifice Obligațiunilor și/sau Emitentului și (ii) suficient de relevante pentru a influența decizia investitorilor în legătură cu Obligațiunile. Există posibilitatea ca și alți factori de risc sau incertitudine să existe, chiar dacă managementul nu este conștient de ele la data acestui Prospect. Investitorii trebuie să determine singuri care sunt riscurile la care se supun prin investiția în obligațiunile Emitentului.

Elemente cheie privitoare la toți factorii de risc

Înțelegerea corectă a factorilor de risc este deosebit de importantă pentru luarea oricărei decizii de a investi. De aceea, investitorii trebuie să ia în considerare cu atenție fiecare factor de risc. Obligațiunile emise ar putea să nu fie potrivite ca investiții pentru toți investitorii. Fiecare potențial investitor în Obligațiunile emise trebuie să decidă pentru sine dacă tipul investiției este în concordanță cu obiectivele sale. În mod particular, investitorii trebuie:

- a) Să aibă cunoștințe suficiente și experiență îndelungată pentru a face o evaluare obiectivă a Obligațiunilor emise, a beneficiilor și riscurilor de a investi în acestea și a informațiilor încorporate ca referință în acest Prospect;
- b) Să aibă cunoștințele necesare și acces la instrumente de analiză potrivite pentru a evalua, în contextul propriei situații financiare, o investiție în Obligațiunile emise și impactul pe care îl va avea asupra portofoliului în ansamblul său;
- c) Să aibă suficiente resurse financiare și lichiditatea necesară pentru a face față riscurilor investiției în Obligațiunile emise;
- d) Să înțeleagă în detaliu termenii Obligațiunilor și să fie familiarizați cu comportamentul oricărui indice relevant și piață financiară;
- e) Să aibă capacitatea de a evalua (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii care ar putea avea loc în legătură cu rata dobânzilor sau a altor factori economici ce ar putea afecta investiția și posibilitatea de a suporta riscurile. Un potențial investitor nu ar trebui să investească în Obligațiuni dacă nu are capacitatea (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) să evalueze în ce mod Obligațiunile emise pot evolua în condiții schimbătoare, efectele acestora asupra Obligațiunilor și impactul pe care această investiție îl va avea asupra portofoliului potențialului investitor, în ansamblul său.

Lista factorilor de risc prezentată în continuare nu este o listă completă a tuturor riscurilor specifice Emitentului și/sau Obligațiunilor, ci numai a acelor riscuri pentru care la data acestui Prospect de ofertă, Emitentul este conștient de relevanța lor pentru luarea unei decizii informate de investiție.

Evenimentele asociate cu fiecare factor de risc este posibil să nu se desfășoare în ordinea prezentată și în ordinea probabilității de a se materializa, evaluată de către Emitent.

Impactul negativ așteptat nu trebuie interpretat ca fiind cazul cel mai rău posibil. Din cauza unor circumstanțe neprevăzute, impactul negativ efectiv poate fi mult mai rău decât impactul așteptat evaluat la data acestei Note.

Impactul negativ asupra Obligațiunilor se referă la o reducere a (i) valorii de piață a Obligațiunilor emise, (ii) a oricăror plăți în legătură cu acestea (plăți de cupon sau rambursare a principalului la scadență) și a (iii) lichidității tranzacțiilor ulterior listării Obligațiunilor emise.

I. Riscuri referitoare la o investiție în Obligațiuni

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni corporative negarantate, risc mult mai mare decât cel asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile atât a instrumentului cât și a businessului companiei care îl emite, a prețurilor acestora, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, dar și a lichidității acestora odată cu listarea lor pe piața principală a Bursei de Valori București.

Prețul obligațiunilor și lichiditatea tranzacțiilor depind de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului și nicio garanție asupra lichidității acestora în lipsa unui market maker. Nu se poate garanta faptul că un investitor care cumpără obligațiuni va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.

Obligațiunile ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii

Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să stabilească, în baza propriei analize independente și a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, dacă achiziția Obligațiunilor este în concordanță deplină cu necesitățile financiare, obiectivele și situația financiară a acestuia, dacă se conformează în totalitate tuturor politicilor, principiilor și restricțiilor de investiții care îi sunt aplicabile și dacă achiziția respectivă constituie o investiție adecvată, corespunzătoare și oportună pentru investitorul în cauză, independent de riscurile clare și majore pe care le presupune investiția în Obligațiuni sau deținerea acestora. Un potențial investitor nu se poate baza pe Emitent, pe Intermediar sau pe oricare dintre afiliații acestora pentru a determina dacă achiziția sa de Obligațiuni sau celelalte aspecte la care se face referire mai sus sunt legale. Investițiile realizate de anumiți investitori se supun legilor și reglementărilor aplicabile investițiilor sau analizei ori reglementărilor emise de anumite autorități. Fiecare potențial investitor ar trebui să solicite recomandarea propriilor consultanți juridici pentru a stabili dacă și în ce măsură Obligațiunile constituie investiții legale în ceea ce îl privește. Obligațiunile pot fi utilizate cu titlul de garanții pentru diverse tipuri de împrumuturi și/sau se aplică și alte restricții achiziției oricăror Obligațiuni. Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să determine gradul de adecvare al investiției în considerarea propriilor circumstanțe.

Nu există nicio asigurare că deținătorii de obligațiuni le vor putea vinde ulterior la un preț satisfăcător

Emitentul nu poate garanta nivelul de lichiditate al obligațiunilor, abilitatea deținătorilor de obligațiuni de a vinde obligațiuni sau prețul la care aceștia ar putea să le vândă. Lichiditatea și prețul de tranzacționare viitor al Obligațiunilor depind de mai mulți factori, incluzând, printre altele, ratele dobânzilor predominante, rezultatele activităților, piața valorilor mobiliare similare și condițiile economice generale. În plus, modificările de pe piața globală a titlurilor de creanță și modificările performanței financiare a Emitentului pe piețele în care își desfășoară activitatea ar putea afecta negativ lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare a Obligațiunilor care se va dezvolta și a oricărui preț de tranzacționare cotaț al Obligațiunilor. Drept urmare, Emitentul nu poate asigura că o piață activă de tranzacționare se va dezvolta efectiv pentru Obligațiuni. Prin urmare, faptul că Obligațiunile sunt listate nu conduce în mod necesar la o lichiditate mai mare comparativ cu instrumentele de datorie nelistate. Pe o piață nelichidă, există posibilitatea ca un



investitor să nu poată vinde Obligațiunile la prețul de piață dorit.

Valoarea de piață a Obligațiunilor

Valoarea Obligațiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Obligațiunile. Prețul la care un Deținător de Obligațiuni va putea să vândă Obligațiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de emisiune sau prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător, care ar putea fi substanțială.

Riscul de preț este specific obligațiunilor listate și constă în posibilitatea ca unele titluri să intre în declin în viitor. Prețul de piață al obligațiunilor poate fi volatil și poate înregistra scăderi semnificative și bruște, în consecință, investițiile pot fi afectate în mod negativ. Scăderile de preț pot fi determinate de o multitudine de factori cum ar fi: diferența dintre rezultatele anunțate de Emitent și estimările analiștilor, parteneriate strategice, contracte importante, precum și ca urmare a volatilității generale care poate caracteriza Bursa de Valori București la un moment dat,

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată

În cazuri speciale, precum evenimente deosebite sau situații litigioase, prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a le vinde în orice moment dorit și asupra valorii de piață. Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) este autorizată să suspende tranzacționarea de instrumente financiare (valori mobiliare) sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, în baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta negativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu întreprinde astfel de acțiuni, ASF poate cere suspendarea tranzacționării cu valori mobiliare, dacă acest lucru servește funcționării corespunzătoare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Obligațiunile în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Obligațiunilor și ar afecta transferul acestora.

Deținătorii de Obligațiuni se supun legislației fiscale românești privind tranzacționarea Obligațiunilor și distribuțiile făcute de Emitent în legătură cu acestea

Investitorii în Obligațiuni pot fi obligați să plătească impozite sau taxe în conformitate cu legile din România. Investitorii ar trebui să se consulte cu consultanții lor cu privire la consecințele fiscale ale achiziției, deținerii, tranzacționării și răscumpărării Obligațiunilor și să nu se bazeze exclusiv pe considerentele de impunere stabilite în acest Prospect de Ofertă, deoarece alte condiții pot fi aplicabile situației lor particulare.

Riscul ca obligațiunile să fie răscumpărate/rambursate anticipat de Emitent

În situația în care Emitentul va considera că rambursarea obligațiunilor nu va afecta trezoreria, ci în schimb va ajuta Emitentul să diminueze gradul îndatorării în viitor, Consiliul de Administrație poate decide rambursarea în integralitate a emisiunii. Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate în orice moment începând cu anul 3 de emisiune, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de obligațiuni, prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, prețul de răscumpărare va fi egal cu 100% din valoarea nominală a unei obligațiuni plus dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării și se va acorda o primă unitară de rambursare anticipată de 1%/an din valoarea nominală a Obligațiunilor aferente anilor rămași până la scadență.

Prețul Obligațiunilor ar putea scădea ca urmare a fluctuațiilor ratelor de dobândă practicate în piață

În timp ce rata nominală de dobândă a Obligațiunilor este fixă pe durata Obligațiunilor respective, rata de dobândă curentă pe piața de capital pentru emitenți cu aceeași scadență („rata de dobândă de piață”) se modifică în mod obișnuit zilnic. Pe măsură ce se schimbă rata de dobândă de piață, se schimbă și prețul Obligațiunilor, în direcția opusă. Dacă dobânda de piață crește, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă scade până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă dobânda de piață scade, în mod obișnuit prețul Obligațiunilor cu dobândă fixă crește până când randamentul acestora este aproximativ egal cu dobânda de piață. Dacă Deținătorul de Obligațiuni cu dobândă fixă păstrează Obligațiunile respective până la scadență, modificările dobânzii de piață nu sunt relevante pentru un astfel de deținător, deoarece Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală a acestora.

Potențialii investitori în Obligațiunile emise sunt expuși solvabilității Emitentului

Solvabilitatea se referă la riscul de pierdere datorat imposibilității Emitentului de a-și onora obligațiile de plată.

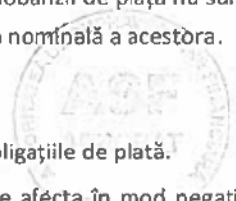
Obligațiunile emise sunt subiectul riscului de credit al Emitentului, iar marja de credit poate afecta în mod negativ valoarea de piață a Obligațiunilor emise. Investitorii sunt dependenți de capacitatea Emitentului de a plăti sumele datorate aferente Obligațiunilor emise și de aceea, investitorii sunt subiectul riscului de credit al Emitentului și a schimbărilor de percepție a pieței asupra bonității Emitentului.

Obligațiunile emise constituie obligații contractuale generale și nesecurizate ale Emitentului și numai ale Emitentului și au același rang cu toate celelalte obligații nesubordonate și nesecurizate ale Emitentului. Se subordonează obligațiilor de prim rang, inclusiv a celor apărute ca o consecință a aplicării legilor.

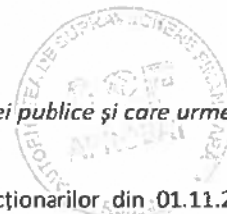
Mai mult, Emitentul nu este evaluat de nicio agenție de rating. Orice potențial investor trebuie să își formeze propria opinie cu privire la capacitatea Emitentului de a-și onora obligațiile în legătură cu Obligațiunile emise.

Costurile suplimentare (inclusiv comisioane și taxe pentru tranzacții) pot reduce rentabilitatea Obligațiunilor

Investitorii trebuie să rețină că aceste costuri suplimentare, cum sunt taxele și comisioanele de tranzacționare, pot fi percepute atunci când cumpără sau vând Obligațiunile emise, în plus față de prețul de la acel moment al Obligațiunilor emise. Aceste costuri suplimentare pot reduce semnificativ sau chiar anula rentabilitatea Obligațiunilor emise. În plus față de aceste costuri directe legate de achiziția Obligațiunilor emise, ar putea exista și alte costuri ulterioare, cum sunt taxele de custodie. De aceea, înainte de a cumpăra Obligațiunile emise, investitorii trebuie să obțină informații în legătură cu toate costurile care ar putea să apară în legătură cu achiziția, custodia sau vânzarea acestora.



SECȚIUNEA 3 – INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE ȘI ADMISE LA TRANZACȚIONARE



Punctul 3.1. O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și care urmează a fi admise la tranzacționare

Acționarii Life is Hard au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 01.11.2023 emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate, având o valoare nominală maximă totală de 10.000.000 RON sau echivalentul acestei sume în orice altă monedă, calculată la cursul oficial de schimb publicat de Banca Națională a României în data de emisiune a obligațiunilor, cu o dobândă anuală maximă de 10-12% și cu o scadență de minim 3 (trei) ani, maxim 7 (sapte) ani, calculată de la data fiecărei emisiuni, în una sau mai multe emisiuni și/sau tranșe (fie că au aceleași caracteristici și/sau caracteristici diferite, inclusiv în ceea ce privește forma obligațiunilor, valoarea nominală, rata dobânzii, modalitatea de plată a dobânzii și a principalului, posibilitatea răscumpărării anticipate, modalitatea de garantare și/sau data scadenței). Aprobarea de mai sus este valabilă în legătură cu Obligațiunile cu scadență maximă de mai sus, până la valoarea nominală maximă totală de 10.000.000 RON sau echivalentul acestei sume în orice altă monedă, indiferent dacă emisiunea acestor Obligațiuni se va încheia pe parcursul unuia sau mai multor ani calendaristici.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Life is Hard din data de 20.12.2023, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA, s-a aprobat emiterea unui număr de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă dematerializată și denominate în RON, cu o valoare nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare nominală totală de 10.000.000 RON, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Totodată, au fost desemnați S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și SSIF Goldring S.A. în calitate de intermediari ai ofertei.

Caracteristicile obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare:

- Tipul obligațiunilor: corporative, negarantate, neconvertibile
- Moneda în care sunt emise obligațiunile: RON
- Valoarea nominală a emisiunii de obligațiuni: 10.000.000 RON
- Numărul de obligațiuni obiect al ofertei publice: 100.000
- Valoarea nominală a unei obligațiuni: 100 RON
- Maturitate: 4 ani de la data emisiunii
- Cupon: 10% pe an
- Plata cuponului: trimestrial
- Plata principalului: la maturitate sau la data răscumpărării anticipate
- Simbol tranzacționare: LIH28
- Destinația fondurilor obținute: finanțarea planului de construcție a unui parteneriat strategic
- ISIN: ROJN6S92E1Z4
- CFI: DBFUGR

Posibilitatea răscumpărării anticipate

Obligațiunile au atașată o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății începând cu anul 3 de emisiune și în condițiile stabilite prin Prospectul de Ofertă, acestea putând fi răscumpărate de către Emitent în urma transmiterii unei notificări deținătorilor de obligațiuni prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pagina dedicată emisiunii de obligațiuni, precum și pe pagina Emitentului dedicată relației cu investitorii (www.lifeishard.ro) și transmis ASF, cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. Astfel, Societatea va achita Obligațiilor pentru fiecare obligațiune răscumpărată: dobânda aferentă acumulată la zi până la data răscumpărării anticipate, valoarea nominală a Obligațiunii și se va acorda o primă unitară de rambursare anticipată de 1%/an din valoarea nominală a Obligațiilor aferente anilor rămași până la scadență. Obligațiunile răscumpărate vor fi anulate, acestea neputând fi revândute sau

reemise.

Emitentul își rezerva dreptul, iar deținătorii de obligațiuni nu se pot opune, de a răscumpăra în integritate obligațiunile emise. În această condiție, răscumpărarea obligațiunilor poate fi făcută numai integral, nu și parțial. Răscumpărarea anticipată în condițiile mai sus descrise se va face prin decizia Consiliului de Administrație.

Dobânda

Obligațiunile emise sunt purtătoare de dobândă începând cu data de emisiune. Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția „30/360 Bonds Basis”, respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă.

$$\text{Coef. ponderare Număr zile perioadă} = \frac{[360 \times (An2 - An1)] + [30 \times (Luna2 - Luna1)] + (Ziua2 - Ziua1)}{360}$$

Unde:

An1 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

An2 – reprezintă anul, exprimat ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent).

Luna1 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

Luna2 – reprezintă luna, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent)

Ziua1 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data ex-cupon)

Ziua2 – reprezintă ziua, exprimată ca și număr, în care cade prima zi imediat următoare ultimei zile de calcul a perioadei purtătoare de dobândă (data cupon curent).

Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent") către deținătorii de obligațiuni înregistrați la datele de referință ("Data de referință") aplicabile. Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată desemnat de către Emitent, după caz, către deținătorii de obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare.

În situația în care datele de plată/referință/ex-cupon vor cădea într-o zi nelucrătoare (orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale BVB și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central nu sunt deschise pentru desfășurarea activității), plata cuponului sau a cuponului și a principalului se va efectua în ziua lucrătoare imediat următoare respectivei date de plată.

Ultima Dată de Plată a Dobânzii va coincide cu Data de Răscumpărare a obligațiunilor, atunci când Principalul va fi achitat la valoarea nominală, alături de valoarea ultimului cupon atașat emisiunii de Obligațiuni.

Odată cu admiterea la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, registrul deținătorilor de Obligațiuni va fi ținut de către Depozitarul Central. În acest sens, plățile de cupoane vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii către persoanele care sunt înscrise în registrul deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință aferentă fiecărui cupon.

După admiterea la tranzacționare, plata valorii nominale și/sau a dobânzii aferente Obligațiunilor se va face în contul intermediarului/participantului al cărui client este deținătorul de Obligațiuni la Data de Referință, corespunzător deținerilor de Obligațiuni evidențiate la Data de Referință. Deținătorii de Obligațiuni trebuie să se asigure că Obligațiunile sunt înregistrate în conturile de instrumente financiare (conturile de tranzacționare) ale

intermediarilor/participanților în vederea efectuării plății sumelor aferente dobânzii datorate și/sau valorii nominale, după caz.

Nicio plată de dobândă/valoare nominală nu va fi efectuată în numerar, ori la ghișeul agentului de plată.

Agentul de plată desemnat de Emitent pentru această emisiune de obligațiuni se va stabili la momentul listării obligațiunilor pe Piața AeRO a Bursei de Valori București. Emitentul își rezervă dreptul de a schimba, în orice moment Agentul de Plată, cu condiția ca noul Agent de Plată să aibă sediul social în România. O astfel de modificare va fi notificată deținătorilor de obligațiuni cu 30 de zile înainte de efectuarea schimbului Agentului de Plată, prin publicarea acesteia pe website-ul Emitentului și pe website-ul Bursei de Valori București.

Pretențiile formulate împotriva Emitentului cu privire la piața valorii nominale sau a cuponului obligațiunilor se supun unei perioade de 3 (trei) ani de zile de la data scadenței plății. Prescripția dreptului la acțiune privind plata valorii nominale sau a cuponului nu atrage și stingerea dreptului.

Punctul 3.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Obligațiunile sunt emise și oferite investitorilor în conformitate cu legislația din România, respectiv Legea Societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emisiile de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu Obligațiunile emise va fi soluționat de către autoritățile competente din România.

Orice dispute dintre Emitent și deținătorii de Obligațiuni, cu privire la Obligațiunile emise, vor fi soluționate de către instanțele de judecată competente din România.

Punctul 3.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare

Obligațiunile sunt emise în formă nominativă și dematerializate (înregistrate în cont). Acestea vor fi înregistrate la ASF în baza unui Certificat de Înregistrare a Instrumentelor Financiare, iar Registrul Deținătorilor de Obligațiuni va fi gestionat de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în Bulevardul Carol I, nr. 34-36, cod poștal 020922, București, telefon 021 408 5826, <https://www.roclear.ro/>.

Punctul 3.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare

Obligațiunile sunt emise în RON.

Punctul 3.5. Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate ale Emitentului și au și vor avea același rang (pari passu) și fără nicio preferință între acestea și (sub rezerva excepțiilor care sunt la un anumit moment atât imperative cât și cu aplicabilitate generală, în virtutea legii române) față de toate celelalte obligații prezente sau viitoare, negarantate și nesubordonate ale Emitentului.

Punctul 3.6. O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză

Drepturile aferente Obligațiunilor sunt prezentate în cadrul prezentei note și includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de obligațiuni. Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentei Note nu beneficiază de rating.

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale deținătorilor de obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Ținerea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Orice modificare a prevederilor legale ce guvernează modul de desfășurare și atribuțiile Adunării Generale poate avea ca efect schimbări ale regulilor detaliate mai jos.

a) Convocarea Adunării Generale

Adunarea Generală poate fi convocată la cererea unuia sau a mai multor deținători de Obligațiuni reprezentând cel puțin o pătrime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate sau, după numirea reprezentantului deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, un „Reprezentant”), la cererea Reprezentantului.

Convocatorul Adunării Generale va fi (i) publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație sau (ii) transmis prin scrisoare recomandată deținătorilor de Obligațiuni relevanți, la adresele din registrul deținătorilor de obligațiuni, precum și, în fiecare caz, pe website-ul Emitentului, www.lifeishard.ro și pe website-ul BVB, <https://bvb.ro/>. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care este programată Adunarea Generală. Convocatorul va indica atât data de referință, locația și data Adunării Generale, cât și ordinea de zi. De asemenea, convocatorul poate include data și ora celei de a doua Adunări Generale, în cazul în care prima nu poate fi întrunită în mod valabil.

Unul sau mai mulți deținători de Obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate, au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului. Ordinea de zi revizuită trebuie publicată în conformitate cu prevederile legate de convocarea Adunării Generale, cu cel puțin 10 zile înainte de data Adunării Generale.

Deținătorii de Obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, respectiv membrii directoratului sau ai consiliului de supraveghere, cenzorii sau angajații Emitentului, după caz. Procurile vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare sau în orice alt termen prevăzut în actul constitutiv al Emitentului la momentul relevant. Omisiunea de a depune aceste procuri în original în termenul menționat va avea drept consecință pierderea dreptului de vot al deținătorului de Obligațiuni în acea Adunare Generală.

Hotărârile Adunării Generale se adoptă prin vot deschis.

b) Reprezentant/Reprezentanți

Adunarea Generală poate numi un Reprezentant al deținătorilor de Obligațiuni și unul sau mai mulți Reprezentanți supleanți.

Reprezentantul și reprezentantul/reprezentanții supleant/supleanți nu pot fi implicați în conducerea Emitentului. Funcția de Reprezentant poate fi conferită oricărei persoane, fizice sau juridice, indiferent de naționalitatea acesteia.

În caz de incompatibilitate, demisie sau revocare a unui Reprezentant, va fi ales în cadrul Adunării Generale un reprezentant înlocuitor, cu excepția cazului în care există un Reprezentant supleant care își va asuma rolul de Reprezentant.

Toate părțile interesate vor avea oricând dreptul de a obține informații privind numele și adresa Reprezentantului/Reprezentanților la sediul social al Emitentului.

c) Atribuțiile Reprezentantului/Reprezentanților

Reprezentantul/Reprezentanții va/vor avea dreptul de a reprezenta deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu Emitentul și în fața instanțelor de judecată. Reprezentantul/Reprezentanții mai poate/pot fi însărcinat/însărcinați de către



Adunarea Generală, de asemenea, cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejarea intereselor comune ale deținătorilor de Obligațiuni.

d) Atribuțiile Adunării Generale

Adunarea Generală are puterea de a delibera în ceea ce privește stabilirea remunerației Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți, precum și cu privire la demiterea și înlocuirea acestora și, de asemenea, poate să hotărască cu privire la orice altă chestiune care se referă la drepturile comune, acțiunile și beneficiile corespunzătoare Obligațiunilor în prezent sau în viitor, inclusiv autorizarea Reprezentantului să acționeze în justiție în calitate de reclamant sau pârât.

Adunarea Generală are următoarele competențe:

- i. să îndeplinească toate acțiunile de supraveghere și acțiunile pentru protejarea intereselor comune ale deținătorilor de Obligațiuni sau să autorizeze Reprezentanții pentru îndeplinirea acestor acțiuni;
- ii. să creeze un fond care poate fi finanțat din sumele reprezentând dobânda la care deținătorii de Obligațiuni au dreptul, în scopul de a acoperi cheltuielile legate de protejarea drepturilor lor, precum și să stabilească regulile de administrare a unui astfel de fond;
- iii. să se opună oricărei modificări aduse actului constitutiv al Emitentului care pot afecta drepturile deținătorilor de Obligațiuni;
- iv. să desemneze Reprezentantul/Reprezentanții și să dea acestora instrucțiuni cu privire la gestiunea emisiunii.

Adunările Generale pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți și în raport cu punctele (i) și (ii) de mai sus numai cu o majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate. În orice alt caz, Adunarea Generală poate adopta o hotărâre valabilă în prezența deținătorilor de Obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate și cu o majoritate de cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate aparținând deținătorilor de Obligațiuni prezenți în cadrul Adunării Generale.

Dreptul fiecărui deținător de Obligațiuni de a participa în cadrul Adunărilor Generale va fi evidențiat prin înscrierea în registrul deținătorilor de Obligațiuni a denumirii deținătorului de Obligațiuni la data de referință menționată în convocatorul Adunării Generale.

Deciziile Adunării Generale sunt obligatorii pentru toți deținătorii de Obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat la vot sau la astfel de adunări. Hotărârile Adunării Generale pot fi atacate în justiție, în condițiile legii, de deținătorii de obligațiuni care nu au luat parte la Adunarea Generală sau care au votat împotriva hotărârii și au cerut să se insereze acest aspect în procesul-verbal al ședinței.

e) Informarea Deținătorilor de Obligațiuni

La convocarea Adunării Generale, fiecare deținător de Obligațiuni sau reprezentant al acestuia va avea dreptul de a consulta sau de a face o copie a textului hotărârilor care vor fi propuse și a rapoartelor (dacă este cazul) care vor fi prezentate în cadrul adunării, care vor fi puse la dispoziție spre a fi consultate în locul menționat în convocator.

f) Cheltuieli

Cad în sarcina Emitentului toate cheltuielile rezonabile ocazionate de convocarea și desfășurarea Adunărilor Generale.

g) Notificarea hotărârilor

Emitentului i se vor aduce la cunoștință hotărârile adoptate în cadrul Adunărilor Generale în termen de cel mult trei zile de la adoptarea acestora. În consecință, Emitentul va respecta toate obligațiile de raportare care îi revin în virtutea legislației aplicabile în legătură cu astfel de hotărâri.

Punctul 3.7.

(a) Rata nominală a dobânzii

Obligațiunile nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 10% pe an („Rata Dobânzii”).

(b) Dispozițiile privind dobânzile datorate

Obligațiunile emise sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360 Bond Basis", respectiv orice lună calendaristică se tratează a avea 30 de zile și orice an calendaristic se tratează a avea 360 zile. În cazul plăților trimestriale ale cuponului, vor rezulta sume de plată egale pentru fiecare perioadă.

(c) data de la care dobânda devine exigibilă

Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii ("Data cupon curent"), prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată desemnat de către Emitent, după caz, către deținătorii de Obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Plată a Dobânzii va fi ulterioară Datei de Referință cu 5 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

(d) Data scadenței dobânzilor

Plățile cuponului vor fi trimestriale, iar plata principalului va fi la scadență. Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani de la data emisiunii – adică luna aprilie a anului 2028.

(e) Termenul de prescriere

Cupoanele și principalul datorate deținătorilor de Obligațiuni se prescriu într-un termen de 3 ani de la data scadenței acestora.

Punctul 3.8. (a) Data scadenței

Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani de la data emisiunii – adică luna aprilie a anului 2028.

(b) Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare

Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment începând cu anul 3 de emisiune, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de Obligațiuni, prin intermediul unui raport curent publicat pe fluxurile de știri ale BVB, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu minim 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, prețul de răscumpărare va fi egal cu 100% din valoarea nominală a unei obligațiuni plus dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răscumpărării și se va acorda o primă unitară de rambursare anticipată de 1%/an din valoarea nominală a Obligațiunilor aferente anilor rămași până la scadență.

Punctul 3.9. Randamentul

Randamentul brut la momentul emisiunii este egal cu Rata Dobânzii.

Agentul de Calcul al dobânzii este Emitentul. În situația în care Emitentul nu plătește la Data scadenței orice sumă datorată deținătorilor Obligațiunilor, se va percepe dobândă asupra sumei datorate de la Data scadenței până la data plății



efective, aplicând Rata Dobânzii aferentă Obligațiunilor plus o rată a dobânzii penalizatoare de 1% pe an.

Punctul 3.10. Reprezentarea obligatarilor

Obligatarii se pot întruni în cadrul Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Organizarea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Modificarea sau înlocuirea unor astfel de prevederi legale poate duce la modificări ale organizării și ale atribuțiilor Adunării Generale.

Punctul 3.11. Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și emise valorile mobiliare
Acționarii Life is Hard au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 14 din 02.11.2023 derularea unui program de emisiune de obligațiuni neconvertibile de către Societate, având o valoare nominală maximă totală de 10.000.000 RON sau echivalentul acestei sume în orice altă monedă, calculată la cursul oficial de schimb publicat de Banca Națională a României în data de emisiune a obligațiunilor, cu o dobândă anuală maximă de 10-12% și cu o scadență de minim 3 (trei) ani, maxim 7 (șapte) ani, calculată de la data fiecărei emisiuni, în una sau mai multe emisiuni și/sau tranșe (fie că au aceleași caracteristici și/sau caracteristici diferite, inclusiv în ceea ce privește forma obligațiunilor, valoarea nominală, rata dobânzii, modalitatea de plată a dobânzii și a principalului, posibilitatea răsкупărării anticipate, modalitatea de garantare și/sau data scadenței). Obligațiunile vor fi plasate în conformitate cu: (i) una sau mai multe oferte publice adresate publicului și/sau anumitor investitori calificați și/sau profesioniști și/sau în baza oricăror altor excepții de la publicarea unui prospect în legătură cu emisiunea de astfel de Obligațiuni; și/sau (ii) unul sau mai multe plasamente private către investitori printr-o ofertă adresată investitorilor calificați și/sau către un număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decât investitorii calificați, pe un stat membru, cu respectarea prevederilor legale. Aprobarea de mai sus este valabilă în legătură cu Obligațiunile cu scadență maximă de mai sus, până la valoarea nominală maximă totală de 10.000.000 RON sau echivalentul acestei sume în orice altă monedă, indiferent dacă emisiunea acestor Obligațiuni se va încheia pe parcursul unuia sau mai multor ani calendaristici.

Prin Decizia Consiliului de Administrație al Life is Hard S.A. din data de 20.12.2023, adoptată în baza atribuțiilor delegate de AGEA, s-a aprobat emiterea unui număr de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, emise în formă dematerializată și denominate în RON, cu o valoare nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare nominală totală de 10.000.000 RON, oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice de vânzare. Totodată, au fost desemnați S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și Goldring S.A. în calitate de intermediari ai ofertei.

Punctul 3.12. Data emisiunii

Data Emisiunii va fi Data Decontării tranzacțiilor în cadrul Ofertei publice, respectiv a doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central.

Punctul 3.13. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a Obligațiunilor. Obligațiunile sunt liber transferabile, în conformitate cu legislația și reglementările din România aplicabile valorilor mobiliare și schimburilor. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor se va transmite fie prin mecanismul livrare contra plată, prin înregistrarea Obligațiunilor în Contul Individual al Deținătorului de Obligațiuni sau în sub-contul Deținătorului de Obligațiuni care este parte a unui Cont Global, fie prin alt mod permis de reglementările Depozitarului Central (ex. transfer direct).

Punctul 3.14. Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv

Legislația fiscală a statului membru din care provine investitorul, precum și legislația fiscală din România ar putea avea un efect asupra taxelor datorate asupra veniturilor obținute de investitori ca urmare a tranzacționării Obligațiunilor Emitentului. Astfel, potențialii investitori și vânzătorii ai Obligațiunilor trebuie să ia la cunoștință că li se pot naște obligații de a plăti taxe sau impozite în temeiul legislației fiscale care li se aplică (coroborată cu eventualele acorduri de evitare a dublei impunerii). Fiecare investitor trebuie să își consulte propriul consultant fiscal în legătură cu implicațiile fiscale rezultând din achiziționarea, deținerea sau vânzarea de Obligațiuni ale Emitentului. Numai consultanții fiscali ar putea realiza analize complete și corecte aplicabile situației specifice a fiecărui investitor.

Punctul 3.15. 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

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare este Emitentul.

SECȚIUNEA 4 – TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI DE VALORI MOBILIARE

Punctul 4.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii

Punctul 4.1.1. Condițiile care reglementează oferta

Cadrul legal care reglementează emisiunea este format din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată, Legea nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Punctul 4.1.2. Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului

Obligațiunile corporative sunt negarantate, emise în formă dematerializată și denumite în RON, în număr de 100.000 obligațiuni, cu o valoare nominală de 100 RON/obligațiune și o valoare nominală totală a emisiunii de 10.000.000 RON, care fac obiectul prezentei Oferte publice.

Punctul 4.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere

Subscrierea efectuată de către investitorii subscriitori în această Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei și a prezentului Prospect de Ofertă, investitorul confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile Prospectului de Ofertă. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentului Prospect de Ofertă sau a legislației aplicabile nu va fi considerată valabilă și va fi anulată.

Perioada în care obligațiunile vor putea fi subscribe este de 10 zile lucrătoare, respectiv între

02.04.2024 - 15.04.2024, prima zi de subscriere fiind a treia zi lucrătoare de la data publicării Prospectului.

Subscrierile investitorilor se realizează la orice preț de subscriere situat între 96 și 104 RON/obligațiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu.

Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor Obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei. Prețul de Ofertă va fi stabilit de Emitent și va fi anunțat la data alocării.

Pentru evitarea oricăror neclarități, pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă va fi aplicat

mecanismul de alocare pro-rata, iar toate subscrierile valide realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor fi executate integral la Prețul de Ofertă. Astfel, pentru subscrierile realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă, alocarea numărului de Obligațiuni subscribe este garantată. Investitorii care efectuează subscrieri la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă nu vor primi alocări. Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la data anulării subscrierii, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și prețul de subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

Prețul de Ofertă împreună cu indicele de alocare vor fi comunicate investitorilor și Pieței de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Închidere a Ofertei.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă. Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 50.000 obligațiuni în valoare nominală totală de minimum 5.000.000 RON (cinci milioane RON) au fost subscribe în mod valid.

Orice subscriere în cadrul Ofertei va face obiectul unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei. Subscrierile în cadrul Ofertei pot fi efectuate pe parcursul întregii Perioade de derulare a Ofertei, în zilele lucrătoare între orele 9:00 – 17:00, respectiv între orele 9:00 și 12:00 în ultima zi de derulare a Ofertei.

Investitorii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea înainte de expirarea perioadei de subscriere, a 2 (două) exemplare ale Formularului de Subscriere, în formatul ce va fi făcut disponibil investitorilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la Participanții Eligibili care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei publice (denumită în continuare "Angajamentul"), și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Prospectul de Ofertă, la următoarele adrese:

- la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj și la celelalte agenții autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a Ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) sau prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de e-mail office@brk.ro, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate pe aceeași cale de comunicare, de la adresa de e-mail office@brk.ro) pe durata Perioadei de Subscriere; și
- la sediul central al S.S.I.F. Goldring S.A. din Targu Mures, Str. Tudor Vladimirescu nr.56A, mansarda și la celelalte agenții autorizate de către ASF, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2) în ultima zi de derulare a Ofertei sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) sau prin email, semnate cu semnătură electronică extinsă încorporată (transmise pe adresa de e-mail subscrieri@goldring.ro, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate pe aceeași cale de comunicare) pe durata Perioadei de Subscriere; și
- la sediul oricărui alt intermediar autorizat de ASF („Participant Eligibil”) care a semnat și a transmis Intermediarilor Ofertei Angajamentul și a primit din partea BVB accesul în segmentul de piață dedicat, în timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata Perioadei de subscriere.

Astfel, Ordinele de subscriere vor putea fi plasate tehnic în piața BVB dedicată Ofertei conform contractului de intermediere semnat între investitori și intermediarul/participantul eligibil la Ofertă, fie direct în platforma de tranzacționare a intermediarului/participantului eligibil, fie prin instruirea de către investitor a intermediarului/participantului eligibil prin apel telefonic, ori prin formularul de subscriere aferent acestei oferte, semnat de investitor și transmis intermediarului/participantului eligibil.

Investitorii pot efectua subscrieri multiple, însă acestea sunt permise doar prin intermediul aceleiași

Intermediar/Participant Eligibil.

În ultima zi a Perioadei de subscriere, programul de primire a Formulelor de Subscriere va fi între orele 9:00 – 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2). În situația în care se optează pentru transmiterea documentelor de subscriere prin poștă sau curier, investitorii subscriitori trebuie să aibă în vedere că documentele respective trebuie să ajungă la sediul Intermediarului până cel târziu în ultima zi a Perioadei de Ofertă, la ora 12:00 (ora Europei de Est – GMT+2).

După expirarea termenului limită, nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor. La Formularul de Subscriere se va atașa dovada plății aferente Obligațiunilor subscrise, precum și documentele prevăzute în prezentul Prospect de Ofertă.

Dacă investitorul nu are încheiat un contract valid cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participanții Eligibili care va prelua ordinul de cumpărare în conformitate cu prevederile prezentului Prospect de Ofertă, atunci, Intermediarul sau Participantul Eligibil prin intermediul căruia se face subscrierea va verifica formularele de subscriere primite la sediul și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului. Obligațiunile subscrise astfel, vor trebui plătite integral la data subscrierii, iar plata Obligațiunilor subscrise se va face în contul de clienți al Intermediarului sau Participantului Eligibil prin care se face subscrierea, iar ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza direct între Intermediar și Participantul Eligibil conform reglementărilor Depozitarului Central.

Investitorii care dețin cont la un Participant Eligibil cu care au un contract de servicii de investiții financiare valabil (inclusiv S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și Goldring S.A.), pot subscrie în ofertă prin respectivul Participant autorizat de către ASF. Subscrierea se realizează prin transmiterea unui ordin/instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul Eligibil sau prin orice alte mijloace de comunicare prevăzute în acel contract. Intermediarul sau Participanții vor accepta subscrierile în conformitate cu Prospectul de Ofertă și cu regulamentele interne aplicabile preluării, procesării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de subscriere.

Semnarea Formularului de Subscriere, respectiv plasarea unui ordin de subscriere în Ofertă, în conformitate cu Prospectul reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei Publice și ale Prospectului, investitorul consimțind astfel că a primit, citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor din acesta și a scris în acord cu acestea. După expirarea Perioadei de ofertă, subscrierile vor rămâne irevocabile până la finalizarea operațiunilor prezentate în acest Prospect.

Responsabilitatea validării subscrierilor, incluzând și identificarea existenței fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a instrucțiunii de subscriere, revine în totalitate Intermediarului sau Participanților prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Plata Obligațiunilor subscrise de către investitori se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între Intermediar sau Participantul Eligibil și Depozitarul Central.

Subscrierile realizate în cadrul Ofertei pot fi modificate, cu respectarea următoarelor condiții cumulative:

- Valoarea subscrierii în RON, trebuie să rămână aceeași sau să se majoreze. Valoarea subscrierii nu poate scădea în urma majorării prețului de subscriere sau modificării numărului de obligațiuni;
- Modificarea unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei cu impact asupra valorii subscrierii poate viza prețul de subscriere și/sau numărul de obligațiuni subscrise

Investitorii vor putea modifica ordinul de subscriere în ceea ce privește prețul de subscriere doar în interiorul perioadei de subscriere și doar în interiorul intervalului de preț stabilit, 96 RON - 104 RON/obligațiune, inclusiv capetele intervalului, în funcție de propriile calcule, oricând în cadrul perioadei de derulare a subscrierilor în prezenta Ofertă. Modalitatea tehnică de modificare a prețului de subscriere în cadrul unui ordin de subscriere se va face în funcție de

modalitatea agreată în contractul de intermediere semnat între client (Investitor) și intermediar/participantul eligibil prin care acesta realizează subscrierea în Ofertă și în conformitate cu procedurile BVB. Pentru evitarea oricărui dubiu, modificarea ordinului de subscriere se va face prin instructarea intermediarului/participantului eligibil de către subscriitor, fie direct în platforma de tranzacționare, unde investitorul are plasat ordinul de subscriere, fie prin apel telefonic și instructarea intermediarului/participantului eligibil în acest sens, ori prin transmiterea către intermediar/participantul eligibil a unui nou formular de subscriere cu noile coordonate de preț și/sau număr de obligațiuni subscribe, care va trebui să îndeplinească condițiile prezentei Oferte.

În acest sens, valoarea rezultată a subscrierii modificate trebuie să fie mai mare sau egală cu valoarea validă precedentă a acesteia. În situația în care valoarea modificată a subscrierii este mai mare sau egală cu valoarea anterioară a acesteia, modificarea este considerată validă, luându-se în considerare subscrierea modificată aferentă prețului de subscriere de la finalul perioadei de subscriere.

Intermediarul sau Participantul Eligibil care preia instrucțiunile de modificare ale ordinelor de subscriere va procesa, valida și înregistra toate instrucțiunile primite dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate.

Responsabilitatea pentru validarea ordinelor aferente subscrierilor preluate revine în totalitate Intermediarului sau Participantului Eligibil care a preluat subscrierea.

Subscrierile modificate care nu respecta condiția cu privire la valoarea subscrierii astfel încât valoarea rezultată în urma modificării să fie aceeași sau mai mare față de valoarea validă precedentă a subscrierii nu vor fi considerate o subscriere validă; ordinele aferente subscrierilor modificate pot fi ajustate în conformitate cu procedura de subscriere până la data de închidere a ofertei inclusiv.

În caz contrar, ordinele respective nu vor fi considerate subscrieri valide, iar Intermediarul/ Participantul Eligibil, în lipsa unei instrucțiuni de modificare validă a ordinului din partea investitorului, va trebui să le anuleze în cadrul unei sesiuni de corecții din cadrul programului de ofertă.

Programul de ofertă este compus din:

- O sesiune de introducere și modificare ordine
- O sesiune de corecții ordine

Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la Prospectul de ofertă, în conformitate cu prevederile art. 23 alin.2 din Regulamentul (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului amendament. Retragera subscrierii de către investitori se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul ofertei/Participantul prin care s-a scris în ofertă a formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere:

- La sediul Intermediarului ofertei/Participantului
- Prin transmiterea Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) la sediul Intermediarului ofertei/Participantului
- Prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de email, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către Intermediarul Ofertei/Participantul pe aceeași cale de comunicare)

Responsabilitatea validării subscrierilor, precum și existența fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a ordinului de cumpărare aferente subscrierii, revine în totalitate Intermediarului sau Participantilor prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Subscrierile în cadrul Ofertei vor fi validate sub condiția că până la ora 12:00 din ultima zi de derulare a Ofertei publice, respectivele subscrieri să fie însoțite de următoarele documente:

- Dovada plății sumei egale cu valoarea totală a obligațiunilor subscrise în cadrul ofertei efectuate prin transfer bancar, respectiv dovada disponibilității sumelor în contul de client deschis de către subscriitor la Intermediar/Participantul Eligibil, sau
- Declarația privind angajamentul de decontare emisă de agentul custode al subscriitorului prin care își asumă răspunderea pentru realizarea decontării (în situația în care activele subscriitorului sunt deținute de către un agent custode), sau
- Declarație privind angajamentul de decontare emisă de către Intermediarul Ofertei/Participantul Eligibil prin care își asumă răspunderea pentru decontarea tranzacției aferentă Ofertei, în condițiile și limitările stabilite de către ASF.

Angajamentele de asumare a decontării vor include orice taxe și comisioane aplicabile.

Dacă investitorul nu are încheiat un contract valid cu unul dintre Intermediarii Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili care va prelua ordinul de cumpărare în conformitate cu prevederile prezentului Prospect, atunci, Formularul de Subscriere, separat de orice alte documente specifice, solicitate de aceștia în scopul respectării reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne privind cunoașterea clienței, i se vor anexa, pe lângă dovada plății obligațiunilor subscrise care se va putea face doar dintr-un cont bancar al cărui titular este investitorul, următoarele documente (originale sau copii):

Persoane fizice care subscriu în nume propriu

* carte/buletin de identitate valabil/ă (original și copie) sau pașaport valabil (original și copie);

* dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);

* extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie); și

* dacă investitorul persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, investitorul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal (original și copie)



<i>Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/tutore</i>	<ul style="list-style-type: none"> · certificat de naștere al investitorului din care să reiasă codul numeric personal (copie); · documentul juridic care stabilește tutela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a reprezentantului legal sau a tutorei (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele reprezentantului legal sau a tutorei (copie).
<i>Persoane fizice cu dizabilități prin curator</i>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie); · documentul juridic care stabilește curatela (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a curatorului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<i>Persoane fizice care subscriu prin împuterniciți</i>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · procură specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale; · carte/buletin de identitate valabil/ă a împuternicitului (original și copie) sau pașaport valabil al împuternicitului (original și copie); și · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).
<i>Persoane fizice reprezentate de o societate de administrare a investițiilor (SAI) pe baza unui contract de administrare portofoliu (Documente acționar) (Documente SAI)</i>	<ul style="list-style-type: none"> · carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie) sau pașaport valabil al investitorului (copie); · mandat de reprezentare în original sau o copie legalizată a acesteia; · extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie). · certificatul de înregistrare al SAI la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie); · act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice); · certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al SAI; · autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a SAI (copie); · în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai SAI, procura semnată de reprezentantul legal al SAI prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea; · document care atestă deținerea Codului LEI de către SAI.
<i>Persoane juridice care subscriu în nume propriu</i>	<ul style="list-style-type: none"> · certificatul de înregistrare al persoanei juridice/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie); · carte/buletin de identitate valabil/ă sau pașaport și dovada domiciliului al reprezentantului legal sau al împuternicitului, după caz (original și copie);



- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei; și
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie);
- document care atestă deținerea Codului LEI.

Persoane juridice care subscriu printr-o persoană juridică

- certificatul de înregistrare al persoanei juridice/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);

- procura semnată de reprezentantul legal al companiei prin care se împuternicește persoana juridică să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);

- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei;

- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantul legal al persoanei juridice);

- certificatul de înregistrare al reprezentantului persoană juridică/entității la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);

- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei prin care se efectuează subscrierea;

- act constitutiv actualizat/alt document actualizat al reprezentantului persoană juridică (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantul legal al persoanei juridice);

- carte/buletin de identitate valabil/ă sau pașaport și dovada domiciliului al reprezentantului legal al împuternicitului reprezentantului persoană juridică, după caz (original și copie);

- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie);

- document care atestă deținerea Codului LEI de către cele două persoane juridice.

Entități fără personalitate juridică administrate de alte persoane juridice - fonduri de investiții, fonduri de pensii etc.

(Documente persoană juridică care administrează)

- certificatul de înregistrare al societății care administrează la Oficiul Registrului Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie);

- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conformă cu originalul certificat de reprezentantul legal al persoanei juridice);

- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al societății care administrează;

- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a societății care administrează (copie);

- în cazul în care subscrierea este făcută de către o altă persoană decât reprezentanții legali ai societății care administrează, procura semnată de reprezentantul legal al acesteia prin care se împuternicește persoana să subscrie în cadrul ofertei (original și copie);

- carte/buletin de identitate valabilă a persoanei care efectuează subscrierea (original și copie) sau pașaport valabil a persoanei care efectuează subscrierea;

- document care atestă deținerea Codului LEI de către societatea care administrează.

(Documente entitate administrată)

- autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă a entității (copie);

- prospectul de emisiune al entității administrate (copie);

- document care atestă deținerea Codului LEI de către entitatea administrată;

- extras de cont bancar, deschis pe numele investitorului (copie).



Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un investitor persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

Subscriitorul va trebui să fie titularul contului bancar din care se face viramentul în vederea subscrierii.

La Data de Închidere a Ofertei, pentru subscrierile efectuate la un preț egal cu Prețul de Ofertă, alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

Indice de alocare = (Obligațiunile Oferite - Obligațiuni alocate garantat) / Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă,

Obligațiuni vândute = Obligațiuni subscribe la Prețul de Ofertă * Indice alocare + Obligațiuni alocate garantat

Un investitor care a acceptat Oferta va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat, multiplicat cu Indicele de alocare, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț egal cu Prețul final de Ofertă sau va cumpăra un număr de Obligațiuni egal cu numărul integral de Obligațiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de către Intermediar, dacă subscrierea a fost efectuată la un preț mai mare decât Prețul final de Ofertă. Orice fracțiuni de Obligațiuni ce rezultă dintr-o alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni.

Indicele de alocare va fi comunicat investitorilor și Pieței de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Închidere a Ofertei.

Obligațiunile rămase până la Obligațiunile Oferite, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la un preț egal cu Prețul final de Ofertă, fără a depăși însă numărul maxim de Obligațiuni subscribe inițial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB de către Participanții Eligibili, în funcție de momentul introducerii acestuia.

În situația în care numărul de Obligațiuni Oferite sunt suprasubscrise, investitorii care au scris Obligațiunile la Prețul de Ofertă vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscribe și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisiunilor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum cinci (5) zile lucrătoare de la Data Închiderii Ofertei. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

În situația în care investitori au subscris la un preț mai mare decât Prețul de Oferta vor primi înapoi diferența dintre prețul plătit pe Obligațiunile subscrise și valoarea Obligațiunilor alocate (cu excepția comisioanelor percepute pentru transferul bancar și orice alte comisioane percepute de instituțiile pieței), în contul curent indicat de către fiecare dintre Investitori în Formularul de Subscriere, într-un termen de maximum cinci (5) zile lucrătoare de la Data Închiderii Ofertei. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea Investitorilor.

Punctul 4.1.4. O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori

Nu există posibilități de reducere a subscrierii.

În cazul în care suma trimisă de investitorul în contul dedicat subscrierii este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni specificate în Formularul de Subscriere, aceștia i se vor alocă un număr de Obligațiuni corespunzător sumei plătite. Dacă o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni menționate în Formularul de Subscriere, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea Obligațiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată.

În toate cazurile, returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei.

Revocarea unei subscrieri va respecta instrucțiunile din Secțiunea 4, Punctul 4.1.3.



Punctul 4.1.5. Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)

Cantitatea minimă de obligațiuni ce poate fi subscrisă este de 10 obligațiuni, iar numărul maxim de obligațiuni care poate fi subscris este de 100.000 obligațiuni (numărul maxim de obligațiuni obiect al ofertei).

Punctul 4.1.6. Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare

A se vedea Secțiunea 4, Punctul 4.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere din prezentul Prospect.

Punctul 4.1.7. O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării
Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului ofertei (www.brk.ro, www.goldring.ro) și al Emitentului (www.lifeishard.ro), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă.

Punctul 4.1.8. Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Punctul 4.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 4.2.1. 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

Nu este cazul.

Punctul 4.3. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare

Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului ofertei (www.brk.ro, www.goldring.ro) și al Emitentului (www.lifeishard.ro), și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei.

Procedura de alocare este prezentată în Secțiunea 4, Punctul 4.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Punctul 4.4. Stabilirea prețurilor

Punctul 4.4.1. (a) Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare

Prețul de Subscriere

Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă, 02.04.2024 - 15.04.2024 la orice Preț de Subscriere situat între 96 și 104 RON/obligațiune, inclusiv capetele intervalului, respectiv între 96% și 104% din valoarea nominală a unei obligațiuni. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 leu. Intervalul pentru prețul de subscriere a fost stabilit prin Decizia Consiliul de Administrație al Societății din data de 20.12.2023.

Ulterior realizării subscrierii, investitorii pot opta pentru majorarea prețului de subscriere sau modificarea numărului de obligațiuni pentru subscrierile deja efectuate, pe Perioada de Ofertă. Detalii privind modificarea subscrierilor se regăsesc la pct. 4.1.3. la procedura de subscriere.

(b) În cazul în care nu se poate indica prețul preconizat, se include o descriere a metodei de determinare a prețului, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.

Prețul de ofertă

Prețul de Ofertă, la care se va realiza alocarea tuturor obligațiunilor subscribe și alocate în Ofertă, va fi determinat la Data de Închidere a Ofertei pe baza tuturor subscrierilor valide înregistrate în cadrul Ofertei, în așa fel încât să fie acoperită minim cantitatea de obligațiuni stabilită ca și Prag de Succes al Ofertei.

Pentru evitarea oricărui neclarități, investitorii care efectuează subscrieri la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă nu vor primi alocări, iar toate subscrierile realizate la un preț mai mare decât Prețul de Ofertă vor fi executate automat la Prețul de Ofertă.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la un preț mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi restituite investitorului în cauză în maximum 5 zile lucrătoare de la data anulării subscrierii, iar sumele rezultate în urma suprasubscrierii sau datorate diferenței dintre Prețul de Ofertă și Prețul de Subscriere vor fi restituite investitorului în cauză în maxim 5 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de Subscriere, în fiecare situație scăzându-se comisioanele de transfer bancar și orice comisioane percepute de instituțiile pieței de capital, în contul bancar al investitorului.

Prețul de Ofertă împreună cu indicele de alocare vor fi comunicate investitorilor și Pieței de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Închidere a Ofertei.

Mecanismul de alocare pro-rata va fi aplicat doar în situația în care vor fi subscribe mai mult de 100.000 obligațiuni.

(c) Se indică valoarea cheltuielilor și a oricărui taxe percepute de la subscriitor sau cumpărător.

Emitentul nu va percepe de la subscriitorii alte taxe în afara Prețului de emisiune, însă aceștia din urmă trebuie să aibă în vedere că Prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.

Punctul 4.5. Plasarea și subscrierea

Punctul 4.5.1. 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.

Intermediarii Ofertei sunt:

- S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de Înregistrare 6738423, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/120072, reprezentată legal de Monica Ivan – Director General, în calitate de "Manager de sindicat"; și
- S.S.I.F. Goldring S.A. Targu Mures - persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Mures sub nr. J26/440/1998, Cod Unic de Inregistrare RO10679295, cu sediul in Targu Mures, Str. Tudor Vladimirescu nr.56A, mansarda, email office@goldring.ro, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/260045, reprezentata legal de Zahan Virgil Adrian, Director General, în calitate de "Membru de sindicat".

Punctul 4.5.2. Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.

Obligațiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în București, B-dul Carol nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2, cod poștal 020922.

Punctul 4.5.3. 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 sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace

Nu este cazul. Metoda de intermediere a Ofertei este metoda celei mai bune execuții.

Punctul 4.5.4. Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

Nu este cazul.

Punctul 4.6. Admiterea la tranzacționare

Punctul 4.6.1. 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

Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, în termen de maxlm 3 (trei) luni de la Data de Închidere a Ofertei publice prin care s-au emis Obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: Obligațiuni Corporative.

Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

Punctul 4.6.2 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 publicului sau admise la tranzacționare

Nu este cazul.

Punctul 4.6.3. Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora

Nu este cazul.

LIFE
IS
HARD
WORK SOFT

Nu există entităţi care si-au asumat un angajament ferm de a acţiona ca intermediari pe piaţa secundară sau de a se comporta ca şi contrapărţi în tranzacţiile cu Obligaţiunile obiect al prezentei Oferte.

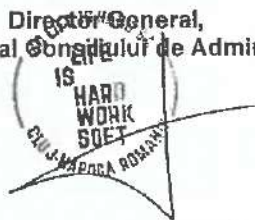
Obligaţiunile vor putea fi emise la valoarea nominală unitară, cu discount faţă de valoarea nominală unitară sau cu primă faţă de valoarea nominală unitară. Preţul de emisiune, respectiv Preţul de Ofertă al Obligaţiunilor va fi determinat în baza ordinelor plasate de către investitori în Perioada de Ofertă. Subscrierile investitorilor se realizează în Perioada de Ofertă la orice preţ de subscriere situat între 96 şi 104 RON/obligaţiune, inclusiv capetele intervalului. Pasul de cotare în cadrul intervalului va fi de 1 RON. Preţul de Ofertă împreună cu indicele de alocare (în situaţia în care vor fi subscribe mai mult de 100.000 Obligaţiuni), vor fi comunicate investitorilor şi Pieţei de capital printr-un raport curent publicat de Emitent pe pagina dedicată a Bursei de Valori Bucureşti la Data de Închidere a Ofertei,



LIFE IS HARD S.A.

Cătălin Chiș

Director General,
Președinte al Consiliului de Administrație



S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Monica Ivan

Director General



S.S.I.F. Goldring S.A.

Zahan Virgil Adrian

Director General

