
Prospect UE pentru creștere aferent emisiunii unui număr de 73.114 obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în lei, cu valoare totală de 7.311.400 lei, emise în 2021, cu scadența în 2025

LIFE IS HARD S.A. Cluj-Napoca

**LIFE
IS
HARD
WORK SOFT**



Fiecare cu valoare nominală de 100 lei și o rată anuală a dobânzii de 8%/an,
plătibilă trimestrial

Perioada de derulare a ofertei: 25.10.2021 - 23.11.2021

Aprobată de ASF prin decizia nr. 1308 din 14.10.2021

Intermediar: S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. Cluj-Napoca



APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU 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 DE OFERTĂ PUBLICĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA. ACEASTĂ OFERTĂ SE ADRESEAZĂ NUMAI ACȚIONARILOR LIFE IS HARD S.A., ÎN CONFORMITATE CU REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE. CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI.....	4
DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE.....	6
DEFINIȚII.....	7
INFORMAȚII INCLUSE PRIN TRIMITERI	10
REZUMATUL PROSPECTULUI	11
PARTEA I. DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND OBLIGAȚIUNILE.....	18
<i>SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE</i>	18
1.1 PERSOANE RESPONSABILE	18
1.2 DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE	18
1.3 ÎN CAZUL ÎN CARE DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE CONȚINE O DECLARAȚIE SAU UN RAPORT ATRIBUITE UNEI PERSOANE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN CALITATE DE EXPERT.....	18
1.4 ÎN CAZUL ÎN CARE INFORMAȚIILE PROVIN DE LA O TERȚĂ PARTE.....	18
1.5 DECLARAȚIE PRIVIND APROBAREA PROSPECTULUI.....	19
<i>SECȚIUNEA 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI</i>	19
2.1 INFORMAȚII DESPRE EMITENT.....	19
2.2 PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR.....	27
2.3 STRUCTURA ORGANIZATORICĂ.....	31
2.4 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE.....	32
2.5 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL.....	32
<i>SECȚIUNEA 3 - FACTORI DE RISC</i>	33
3.1 RISCURI SEMNIFICATIVE SPECIFICE EMITENTULUI.....	33
3.2 RISCURI SEMNIFICATIVE SPECIFICE VALORILOR MOBILIARE.....	37
<i>SECȚIUNEA 4 - GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ</i>	41
4.1 ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ	41
4.2 POLITICA DE DIVIDEND	45
<i>SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ</i>	46
5.1 INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE	46
5.2 INFORMAȚII FINANCIARE INTERIMARE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE.....	56
5.3 AUDITAREA INFORMAȚIILOR FINANCIARE ANUALE ISTORICE	57
5.4 INDICATORII CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI).....	58

SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE	60
6.1 PRINCIPALII ACȚIONARI	60
6.2 PROCEDURI JUDICIARE ȘI DE ARBITRAJ	61
6.3 CONFLICTE DE INTERESE LA NIVELUL ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI AL CONDUCERII SUPERIOARE	61
6.4 CONTRACTE IMPORTANTE	61
SECȚIUNEA 7 - DOCUMENTELE DISPONIBILE	63
7.1 DOCUMENTELE CARE POT FI CONSULTATE ÎN PERIOADA DE VALABILITATE A DOCUMENTULUI DE ÎNREGISTRARE	63
SECȚIUNEA 1 - SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPORTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	63
1.1 PERSOANE RESPONSABILE	63
1.2 DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE	63
1.3 PERSOANE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN CALITATE DE EXPERT	63
1.4 ÎN CAZUL ÎN CARE INFORMAȚIILE PROVIN DE LA O TERȚĂ PARTE	63
1.5 DECLARAȚIE PRIVIND APROBAREA PROSPECTULUI	63
1.6 INTERESELE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERȚĂ	64
1.7 MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA FONDURILOR OBTINUTE ȘI CHELTUIELILE AFERENTE	64
1.8 INFORMAȚII SUPLIMENTARE	65
SECȚIUNEA 2 - FACTORII DE RISC	65
SECȚIUNEA 3 - TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	65
3.1 INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE	65
SECȚIUNEA 4 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	74
4.1 TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE	74
4.2 PLANUL DE DISTRIBUIRE ȘI DE ALOCARE A VALORILOR MOBILIARE	83
4.3 PROCEDURA DE NOTIFICARE A SUBSCRIITORILOR	83
4.4 STABILIREA PREȚURILOR	83
4.5 PLASAREA ȘI SUBSCRIEREA	83
4.6 ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	84
SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL (DACĂ ESTE CAZUL)	84

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect (denumit în continuare "Prospectul") conține informații necesare în legătură cu emisiunea de obligațiuni corporative convertibile, negarantate, (denumită în continuare "Oferta"), hotărâtă în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății Life is Hard S.A (denumită în continuare "Life is Hard" sau "Societatea" sau "Emitentul") din data de 24.02.2021. Această operațiune presupune emiterea de către Societate de obligațiuni corporative convertibile, negarantate, având atașată o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății („call option”).

Obligațiunile vor fi oferite inițial spre subscriere acționarilor înregistrați la Data de Înregistrare stabilită de AGEA (16.03.2021), conform dreptului de preferință al acestora prevăzut de art. 216¹ din Legea 31/1990 (Etapa I) și ulterior investitorilor interesați, în conformitate cu prevederile art.1 alin.4 lit.b) din Regulamentul (UE) 1129/2017 (Etapa II), urmat de listarea Obligațiunilor emise de Emitent în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București (BVB). Perioada de subscriere a Obligațiunilor de către acționarii Emitentului de la Data de Înregistrare va fi stabilită prin prezentul Prospect. Perioada în care se pot face subscrieri în cadrul Ofertei de Obligațiuni Life is Hard S.A., hotărâtă prin Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data 18.06.2021, va fi de 30 de zile, respectiv perioada 25.10.2021 - 23.11.2021. Plata Obligațiunilor subscrise se face integral la data subscrierii. Etapa II nu face obiectul prezentului Prospect aprobat de ASF.

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 8%/an, plătită trimestrial, valoarea totală maximă de emisiune fiind echivalentul a 1.500.000 EUR (un milion cinci sute mii de euro) la cursul BNR EUR/RON de la data adoptării AGEA (respectiv 24.02.2021).

Dreptul de conversie va putea fi exercitat în trimestrul 11 calculat de la data emiterii obligațiunilor, în condițiile stabilite prin prospectul de emisiune, prețul de conversie urmând a fi egal cu media ponderată a prețului acțiunilor din cadrul tranzacțiilor efectuate pe piața AeRO a BVB, pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății, din ultimul an anterior Datei de Stabilire a Prețului de Conversie, la care se va aplica o reducere de maxim 15%.

În măsura în care, în urma exercitării dreptului de conversie, ar trebui emise acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, Societatea va emite acțiuni în limita a maxim 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, acestea urmând a fi distribuite proporțional celor care și-au exercitat dreptul de conversie (fiecăruia raportat la procentul pe care îl reprezintă Obligațiunile cu privire la care și-a exercitat dreptul de conversie din totalul obligațiunilor cu privire la care s-a exercitat dreptul de conversie), urmând ca în privința obligațiunilor rămase neconvertite să se aplice regulile referitoare la plată și răscumpărare stabilite prin Prospectul de Emisiune.

Societatea își va putea exercita dreptul de răscumpărare în trimestrul 13 calculat de la data emiterii obligațiunilor, în condițiile stabilite în Secțiunea 3, punctul 3.1.1 – „Descrierea tipului și a clasei valorilor mobiliare oferite” din Partea a II-a a prezentului Prospect.

Emitentul este o societate pe acțiuni, cu sediul în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J12/1403/2004, CUI RO16336490, având un capital social de 6.395.740 RON, împărțit în 6.395.740 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 1 leu. Majorarea capitalului social al Societății prin conversia unor creanțe certe, lichide și exigibile aprobată prin AGEA din 30.06.2021 este în curs de operare la instituțiile pieței de capital.

Informațiile conținute în acest Prospect au fost furnizate de către Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate în Prospect. Alegerea surselor și selectarea informațiilor s-a realizat de către Emitent și Intermediar.

Emitentul declară că a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că toate informațiile conținute de prezentul Prospect să fie reale, exacte și să nu inducă în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informațiile financiare și anexele acestuia, au fost întocmite în conformitate cu reglementările legale în vigoare, precum și cu reglementările ASF.

După verificarea acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în prospect. S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., în calitate de Intermediar, a întreprins toate demersurile necesare în cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului.

Intermediarul acționează în mod exclusiv pentru Emitent și nimeni altcineva în legătură cu Oferta. Intermediarul nu va considera nicio altă persoană (destinatar sau nu al acestui Prospect) drept clientul său în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil față de nicio persoană, cu excepția Emitentului, de a oferi protecția ce le este conferită clienților acestuia sau de a oferi consultanță cu privire la Oferta sau orice tranzacție sau aranjament la care se face referire în acest Prospect. Cu excepția responsabilităților și a obligațiilor, în măsura în care sunt aplicabile, ce ar putea fi impuse Intermediarului în virtutea Legii 24/2017, Regulamentului 5/2018 sau oricărei alte prevederi din legea română sau în virtutea oricărui alt regim de reglementare în orice jurisdicție, unde excluderea răspunderii potrivit aceluia regim de reglementare este ilegală, nulă sau nu poate fi pusă în executare, Intermediarul sau persoanele afiliate acestuia nu acceptă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Prospect (cu excepția responsabilității acceptate conform Părții 1, Secțiunea 1 din acest Prospect, respectiv „Persoane Responsabile, Informații privind Terții, Rapoarte ale Experților și Aprobarea Autorității Competente” – „Persoane Responsabile”), inclusiv cu privire la corectitudinea, caracterul complet și verificarea acestuia, sau pentru orice declarație făcută sau care se consideră a fi făcută de acesta, sau pe seama acestuia, în legătură cu Emitentul, Acțiunile Oferite sau Oferta. Intermediarul și fiecare dintre persoanele afiliate acestuia nu recunoaște nicio răspundere, delictuală, contractuală sau de alt fel, în cel mai extins mod permis de lege (cu excepțiile arătate mai sus) pe care ar putea să o aibă altfel în legătură cu Prospectul sau orice asemenea declarație. Nicio declarație sau garanție expresă sau implicită nu este făcută de Intermediar sau oricare dintre persoanele afiliate acestuia în ce privește corectitudinea, caracterul complet, verificarea sau caracterul suficient al informației din acest Prospect și nimic din acest Prospect nu va constitui temeiul unei promisiuni sau declarații în acest sens, fie cu privire la trecut sau la viitor.

Acest Prospect nu constituie și nici nu este parte a unei oferte sau invitații de a vinde sau de a emite sau orice solicitare de ofertă de cumpărare, orice valori mobiliare cu excepția valorilor mobiliare la care face referire sau orice ofertă sau invitație de a vinde sau de a emite sau orice propunere sau ofertă de a cumpăra asemenea valori mobiliare de către orice persoană în orice circumstanțe în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele și evoluția viitoare ale Emitentului. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului, sau ca o consiliere juridică sau fiscală. Fiecare potențial investitor trebuie să facă o evaluare independentă prin propriile mijloace, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Prospect. Emitentul și Intermediarul recomandă potențialilor investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Intermediar să ofere alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de

informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nicio răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului precum și datele și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări după aprobarea de către ASF a acestui Prospect.

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, (i) gratuit pe suport hârtie la sediul Emitentului din Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj, (ii) gratuit pe suport hârtie la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, Str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj, (iii) în format electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.lifeishard.ro:

- Prezentul Prospect;
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului;
- Actul constitutiv al 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 retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere.



Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru executarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar fără a fi limitat la: războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furturi, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii Emitentului referitoare la oportunitățile de afaceri, planurile de dezvoltare și, în general, perspectivele Emitentului. Declarațiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar și riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum și alți factori care, în viitor, pot modifica substanțial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicții, perspective, proiecții sau alte declarații privind perspectivele să nu fie îndeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără însă, a se limita la acestea, aspectele prezentate în Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustivă.

Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizați să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declarații de perspectivă. Emitentul își declină expres orice responsabilitate de a actualiza declarațiile de perspectivă incluse în Prospect pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor sale sau modificările survenite în situația, condițiile sau circumstanțele pe care s-au bazat respectivele declarații.

DEFINIȚII

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede expres contrariul, următorii termeni vor avea următoarele semnificații aplicabile deopotrivă formelor de singular și plural:

Act constitutiv	Actul constitutiv al Life is Hard S.A. cu modificările și completările la zi
Acțiuni Existente	Acțiunile emise de Life is Hard S.A. anterior emisiunii de Obligațiuni corporative, conform hotărârii AGEA din data de 24.02.2021
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BVB	Bursa de Valori București S.A.
CAEN	Clasificarea Activităților în Economia Națională
Consiliul de Administrație	Organul statutar al Emitentului, având atribuțiile și responsabilitățile stabilite de către Actul Constitutiv în concordanță cu legislația în vigoare
Contractul între Părți	Înseamnă Contractul încheiat între Emitent și Intermediar în vederea intermedierei prezentei Oferte
CV	Curriculum vitae
Data de Conversie	Reprezintă a 15-a zi lucrătoare imediat următoare Datei de Stabilire a Prețului de Conversie
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
Data de Emisiune	Data la care sunt emise Obligațiunile, respectiv Data Decontării
Data de emisiune a Acțiunilor	Reprezintă Ziua Lucrătoare în care Autoritatea de Supraveghere Financiară emite certificatul de înregistrare aferent majorării de capital social al Emitentului cu Acțiunile rezultate din convertirea Obligațiunilor
Data de Închidere a Ofertei, Data Alocării	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Etapei Plasamentului Privat
Data de Înregistrare	Data de 16.03.2021. Acționarii înscriși la această dată în Registrul Acționarilor au dreptul de a subscrie în cadrul Ofertei în Etapa I, când Obligațiunile vor fi oferite spre subscriere exclusiv Acționarilor Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor la această dată
Data de Plată a Dobânzii	Trimestrial de la Data de Închidere a Ofertei. Tabelul final al datelor de plată va fi comunicat de către Emitent ulterior încheierii ofertei
Data de Răscumpărare	Data la care Obligațiunile care nu au fost convertite vor fi răscumpărate la valoarea nominală, inclusiv Data Scadenței

Data de Referință	Reprezintă data cu 5 Zile Lucrătoare înainte de Data de Plată a Dobânzii sau de Data Scadenței, după caz
Data de Stabilire a Prețului de Conversie	Reprezintă data care este cu 15 zile lucrătoare înainte de Data de Referință aferentă cuponului Trimestrului 10
Data Scadenței	Reprezintă împlinirea unui număr de 4 ani de la Data de Emisiune, data la care Obligațiunile subscrise care nu au fost convertite în Acțiuni vor fi răscumpărate la valoarea nominală
Data Tranzacției	Ziua Lucrătoare care urmează Datei de Închidere a Ofertei, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
Depozitarul Central	Depozitarul Central al valorilor mobiliare din România, cu sediul pe Bd. Carol, nr. 34-36, București, România
Deținătorul de Obligațiuni	Reprezintă persoana pe al cărei nume sunt înregistrate Obligațiunile la Data de Referință în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni
Dobânda	Reprezintă o rată a dobânzii de 8% brut/an
Emitentul, Societatea, Life is Hard	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
Etapa Plasamentului Privat	Reprezintă Oferta de Obligațiuni rămase nesubscrise în Etapei I, adresată Investitorilor în conformitate cu prevederile art.1 alin.4 lit.b) din Regulamentul (UE) 1129/2017, care nu face obiectul prezentului Prospect aprobat de către ASF
Formular de Subscriere	Formularul completat de investitorii Emitentului în vederea subscrierii, al cărui model este anexat prezentului Prospect
Formular de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere	Formularul completat de investitorii Emitentului în vederea retragerii subscrierii, al cărui model este anexat prezentului Prospect
Intermediarul	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, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJRO155IF/120072
Investitorii	Investitorii înregistrați în registrul acționarilor la Data de Înregistrare aferentă emisiunii de obligațiuni corporative (Etapa I), precum și un număr mai mic de 150 de persoane fizice și juridice, altele decât investitori calificați (Etapa II)
Legea nr. 24/2017	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 213/29.03.2017, cu modificările și completările ulterioare

Obligațiuni Noi, Obligațiunile Ofertei, Obligațiunile Oferite	Un număr de obligațiuni nou emise de Life is Hard S.A., conform hotărârii AGEA din data de 24.02.2021
Regulamentul nr. 5/2018	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
Legea nr. 31/1990 sau Legea Societăților	Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată, republicată în Monitorul Oficial al României nr. 1066/17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
Lei sau RON	Reprezintă moneda națională a României
Notificarea de solicitare a conversiei	Reprezintă notificarea scrisă transmisă de către Deținătorul de Obligațiuni către Emitent în termen de 15 zile lucrătoare de la Data de Stabilire a Prețului de Conversie în forma anexată prezentului Prospect
Oferta	Oferirea spre subscriere a Obligațiunilor emise de Life is Hard S.A. în cadrul Etapei I și Etapei II
Oferta adresată acționarilor Emitentului de la Data de Înregistrare	Reprezintă Oferta de Obligațiuni aferentă Etapei I, adresată Acționarilor Emitentului înregistrați la Data de Înregistrare de 16.03.2021
Obligațiuni	Obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în lei, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare totală de 7.311.400 lei, emise în 2021 cu scadența în anul 2025, emise în baza prezentului Prospect
Participanți, intermediari Cei alți	Participanți la sistemul Depozitarului Central, inclusiv custozi
Prețul de Conversie	Reprezintă prețul pe acțiune la care se va face conversia Obligațiunilor în acțiuni
Prospectul, Prospectul de Emisiune	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
Persoană	Înseamnă orice persoană fizică, societate, corporație, firmă, parteneriat, asocierie în participațiune, asociație, organizație, stat sau agenție a unui stat sau altă entitate, indiferent dacă are sau nu personalitate juridică distinctă
Registrul Deținătorilor de Obligațiuni	Reprezintă evidența Deținătorilor de Obligațiuni păstrată în format electronic de către Depozitarul Central în baza contractului încheiat de Emitent cu Depozitarul Central. Registrul administrat și gestionat de către Depozitarul Central în care deținătorii de obligațiuni sunt înregistrați ca proprietari
Regulamentul delegat (UE) 980/2019	Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 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 și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare

Regulamentul delegat (UE) 979/2019	Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 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) 301/2016 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul delegat (UE) 1129/2017	Regulamentul delegat (UE) nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare
Secțiunea I	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, rezervată conturilor individuale în care acțiunile de la Data de înregistrare sunt evidențiate direct în numele și pe seama proprietarului acestora
Secțiunea II	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, rezervată conturilor individuale și globale deschise în sistemul Depozitarului Central de către Participanți, în care acțiunile de la Data de înregistrare sunt înregistrate de către Participanți în numele și pe seama clienților acestora
Secțiunea III	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central, rezervată conturilor individuale în care sunt înregistrate instrumentele financiare deținute în numele și pe seama Participanților
UE	Uniunea Europeană
Zi Lucrătoare	Orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale BVB și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității

INFORMAȚII INCLUSE PRIN TRIMITERI

Acest Prospect conține trimeri către situațiile financiare anuale pentru anii 2018, 2019 și 2020 și către rapoartele de audit aferente, situațiile financiare interimare neauditate aferente semestrului I 2020 și semestrului I 2021, rapoartele administratorilor pentru anii 2018, 2019 și 2020 și către Actul Constitutiv al Emitentului.

REZUMATUL PROSPECTULUI

Acest rezumat conține toate informațiile necesare a fi incluse într-un rezumat pentru acest tip de valori mobiliare și pentru acest tip de emitent. Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect. Orice decizie de a subscrie Obligațiunile Oferite ar trebui să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului ca întreg. Rezumatele sunt întocmite din cerințele de prezentare cunoscute drept „Elemente”. Aceste Elemente sunt numerotate în Secțiunile A-D. Deși ar putea fi necesar ca un Element să fie inclus în rezumat din cauza tipului de valori mobiliare și a tipului de emitent, este posibil să nu se poată furniza informații relevante privind acel Element. În acest caz, o scurtă descriere a Elementului este inclusă în rezumat cu mențiunea „nu este aplicabil”.

Secțiunea A - Introducere și atenționări	
A.1	Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect. Orice decizie de a subscrie Obligațiunile Oferite, trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitor. Date fiind caracteristicile obligațiunilor ca valori mobiliare, o investiție în obligațiuni, indiferent de emitent, implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a prețului Obligațiunilor Oferite pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului. În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prezentului Prospect, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.
A.2 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)	Obligațiunile oferite în cadrul Ofertei sunt obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în lei, cu valoare totală de 7.311.400 lei, emise în formă dematerializată. La data elaborării prezentului prospect, codul ISIN nu a fost încă emis de către Depozitarul Central SA.
A.3 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”)	Emitentul este o societate pe acțiuni, cu sediul în Florești, Str. Avram Iancu, Nr. 500, jud. Cluj, România, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J12/1403/2004, CUI 16336490 și care funcționează după legislația română. Codul LEI al Emitentului este: 25490078WKZ5VQBIV39 Website-ul Emitentului este www.lifeishard.ro .
A.4 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul	Autoritatea de Supraveghere Financiară din România (“ASF”), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România. Fax: 021.659.60.51 Telefon: 021.659.64.36
A.5 Data aprobării Prospectului	<u>18.10.</u> 2021
Secțiunea B - Emitent	
<i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i>	
B.1 Sediul social și forma sa juridică, codul LEI, dreptul în temeiul căreia își desfășoară activitatea	Emitentul este o societate pe acțiuni, cu sediul în Florești, Str. Avram Iancu, Nr. 500, jud. Cluj, România, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J12/1403/2004, CUI 16336490 și care funcționează după legislația română. Codul LEI al Emitentului este: 25490078WKZ5VQBIV39.
B.2 Activitățile sale principale	Societatea oferă soluții IT performante (aplicații din portofoliul propriu, dar și soluții personalizate) clienților, în vederea facilitării derulării proceselor de business și a eficientizării controlului afacerii. Activitatea preponderentă este reprezentată de „Activități de realizare a software-ului la comandă (software orientat pe client)”, cu codul CAEN 6201.

	Linile de business principale au rămas în continuare oferirea de produse software proprii și soluții IT&C personalizate pentru următoarele industrii: - Soluții pentru Industria Asigurărilor (24Broker.ro, dezvoltări la cheie, mentenanță software și audit IT) - Business Software Solutions - are în vedere mai multe verticale: Sănătate (MedXline.ro), Transporturi Rutiere de Persoane (24Routier), Transporturi Feroviare de Persoane, etc. - Soluții pentru IMM-uri prin platforma Okey.ro			
B.3 Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine	Acționari	Acțiuni deținute		
		(Număr)	(%)	
	CHIS IOAN-CATALIN	2.237.911	34,99%	
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL loc. FLORESTI jud. CLUJ	2.137.365	33,42%	
	SBIRNEA FLORENTINA	702.379	10,98%	
	Persoane Fizice	1.169.739	18,29%	
	Persoane Juridice	148.346	2,32%	
Total	6.395.740	100%		
B.4 Identitatea administratorilor săi principali	Administrarea Societății este realizată de către un Consiliu de Administrație format din 5 membri (aleși în AGOA din 29.04.2020 și 14.10.2020), al căror mandat este de 2 ani, după cum urmează: - DI. Chiș Ioan Cătălin, președinte - DI. Vilceanu Ovidiu, membru - DI. Zahan Virgil Adrian, membru - DI. Tomoiagă Bogdan, membru - DI. Barna Erik, membru			
B.5 Identitatea auditorilor săi statutari	Auditorul statutar (extern) al Societății a fost în anul 2020 AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912, reprezentată legal prin dl. Nistor M. Aurel, în calitate de auditor financiar al Societății, numit pe o perioadă de 2 ani. Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor Life is Hard S.A. din data de 29.04.2020, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost reales pentru o perioadă de 2 ani.			
Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?				
B.6 Informații financiare selectate				
Performanța financiară				
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)				
INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2020
Cifra de afaceri netă	5.375.343	7.196.206	10.269.229	2.696.922
Rezultat din exploatare	1.719.220	1.310.813	480.408	514.194
Rezultat financiar	38.447	49.258	-26.751	-20.594
Venituri totale	6.076.929	7.841.328	11.391.006	2.840.137
Cheltuieli totale	4.396.156	6.579.773	10.937.350	2.346.537
Rezultat brut	1.680.773	1.261.555	453.657	493.600
Impozitul pe profit	259.951	174.473	86.494	64.147
Rezultat net	1.420.822	1.087.082	367.163	429.453

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate și raportările semestriale simplificate neauditate Life is Hard SA

Poziția financiară

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

INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Total active	8.144.790	9.754.049	39.519.160
Total datorii	1.499.588	2.537.094	17.333.773
Total capitaluri proprii	4.254.199	5.059.986	22.185.387

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate și raportările semestriale simplificate neauditate ale Life is Hard SA

Situația fluxurilor de trezorerie

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

INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020
Trezorerie netă din activități de exploatare	1.537.050	1.012.855
Trezorerie netă din activități de investiții	-3.051.501	-2.042.781
Trezorerie netă din activități de finanțare	1.995.824	1.107.920
Creșterea/Descreșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	481.373	77.994
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	22.816	504.189
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	504.189	582.183

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Life is Hard SA

Auditorul financiar a întocmit Raportul de audit asupra Situațiilor Financiare Anuale, în care prezintă opinia sa, din care rezultă că Situațiile Financiare Anuale 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 a fost în perioada 2018-2020 AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912, reprezentată legal prin dl. Nistor M. Aurel, în calitate de auditor financiar al Societății, numit pe o perioadă de 2 ani. Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor Life is Hard S.A. din data de 29.04.2020, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost reales pentru o perioadă de 2 ani.

Potrivit raportului auditorului independent prezentat, Situațiile Financiare Anuale individuale ale Societății oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății atât la data de 31.12.2018, cât și la 31.12.2019 și 31.12.2020, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiile financiare încheiate la această aceste date, în conformitate cu reglementările contabile aplicate, și anume O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

B.7 Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Life is Hard, prin complexitatea activității pe care o desfășoară, este supusă unor diverse riscuri, respectiv:

- **Riscul de lichiditate** - este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformare a acestora în active lichide.
- **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.
- **Riscul de dobândă** - Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației cheltuielilor cu dobânzi și veniturilor din dobânzi datorită ratelor de dobândă variabile.
- **Riscul de credit** - este riscul ca o contrapartidă să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract cu clienții, ducând astfel la o pierdere financiară.
- **Riscul de preț** - reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor și serviciilor vândute de companie să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente.
- **Riscul de cash-flow** - reprezintă riscul ca societatea să nu își poată onora obligațiile de plată la scadență. Riscul este destul de scăzut, dat fiind că societatea are venituri recurente din serviciile prestate.

- **Riscul asociat cu persoanele 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.
- **Riscul asociat clienților 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 marcă, aceste mărci sunt atent monitorizate prin intermediul unor colaboratori externi, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.
- **Riscul economic și financiar** - Activitatea, situația financiară și perspectivele Societății depind de nivelul de dezvoltare al economiei și al pieței de capital din România și implicit de volumul și valoarea tranzacțiilor de pe piața de capital.
- **Riscurile operaționale** - Însușează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie.
- **Riscuri legate de strategia de dezvoltare a Emitentului** - Orice dezvoltare implică riscuri, legate atât de eficiența proiectelor cât și de obținerea surselor de finanțare.



Secțiunea C – Valori mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

C.1 Tipul lor, clasa și codul ISIN	Obligațiunile oferite în cadrul Ofertei sunt obligațiuni convertibile, negarantate. La data elaborării prezentului prospect, codul ISIN nu a fost încă emis de către Depozitarul Central SA.
C.2 Moneda lor, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența	Obligațiunile sunt denumite în lei, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare totală de 7.311.400 lei, emise în 2021 cu scadența în anul 2025, emise în baza prezentului Prospect.
C.3 Drepturile aferente valorilor mobiliare	Drepturile aferente Obligațiunilor sunt prezentate în cadrul prezentului Prospect și includ, printre altele: dreptul la dobândă, drepturile aferente adunărilor deținătorilor de obligațiuni și dreptul de conversie. Ca urmare a exercitării dreptului de conversie, capitalul social al Emitentului va fi majorat, cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor/Consiliului de Administrație, după caz. În măsura în care în urma exercitării dreptului de conversie ar trebui emise acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, Societatea va emite acțiuni în limita a maxim 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, acestea urmând a fi distribuite proporțional celor care și-au exercitat dreptul de conversie (fiecăruia raportat la procentul pe care îl reprezintă Obligațiunile cu privire la care și-a exercitat dreptul de conversie din totalul obligațiunilor cu privire la care s-a exercitat dreptul de conversie), urmând ca în privința obligațiunilor rămase neconvertite să se aplice regulile referitoare la plată și răscumpărare stabilite prin Prospectul de Emisiune. Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentului Prospect nu beneficiază de rating.
C.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv	Obligațiunile vor constitui obligații negarantate și subordonate ale Emitentului. În caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, toate creanțele cu privire la astfel de Obligațiuni vor avea un rang inferior creanțelor tuturor creditorilor (i) nesubordonați ai Emitentului; (ii) subordonați, însă alții decât cei ale căror creanțe reprezintă, prin lege, sau care, prin condițiile acestora, sunt exprimate ca fiind de același rang (<i>pari passu</i>), cu creanțele deținătorilor instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2 (cum sunt Obligatorii) sau inferioare acestora (prin lege sau prin contract) („Creditorii Seniori”). Dacă, în caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, activele Emitentului nu sunt suficiente pentru a permite Emitentului să ramburseze integral creanțele Creditorilor Seniori, Obligatorii își vor pierde întreaga investiție în Obligațiuni. Dacă există suficiente active care să permită Emitentului să plătească în întregime creanțele Creditorilor Seniori, dar insuficiente pentru a-i permite să plătească creanțele pentru obligațiile ce îi revin în legătură cu Obligațiunile și toate celelalte creanțe care au același rang cu Obligațiunile, Obligatorii vor pierde o parte (care poate fi cvasitotalitatea) din investiția lor în Obligațiuni. Remediile în baza Obligațiunilor sunt mai limitate decât cele de care dispun în mod obișnuit creditorii nesubordonați ai Emitentului.

C.5 Eventuale restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare	Nu există restricții privind libera transferabilitate a Obligațiunilor. Obligațiunile vor fi liber transferabile, în conformitate cu legislația și reglementările din România aplicabile valorilor mobiliare și schimburilor.
C.6 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora	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 distribuie 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.
<i>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?</i>	
C.7 Dacă valorile mobiliare fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare și identitatea piețelor pe care urmează să fie tranzacționate	Ulterior Datei Decontării, Emitentul va depune o cerere la Bursa de Valori București pentru listarea Obligațiunilor pe Bursa de Valori București și pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București, în termen de cel mult 90 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei
<i>Există vrea garanție aferentă valorilor mobiliare? - Nu este cazul.</i>	
<i>C.8 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?</i>	
Potențialii investitori ar trebui să ia în considerare faptul că Emitentul este supus și anumitor riscuri specifice valorilor mobiliare, fără a se limita, însă, la cele enumerate mai jos: • Riscul de regim fiscal - Potențialii cumpărători și vânzatori de Obligațiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane în conformitate cu legile și practicile din România. • Riscul de modificare legislativă - Condițiile Obligațiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezultă din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data acestui Prospect. • Valoarea de plată 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. • Imposibilitatea listării Obligațiunilor la BVB - Admiterea Obligațiunilor la tranzacționare presupune aprobarea acestui Prospect de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, care este autoritatea competentă din România în temeiul Directivei privind Prospectul, și ca Bursa de Valori București să aprobe listarea și tranzacționarea acestora. • Suspendarea de la tranzacționare a Obligațiunilor - BVB are dreptul de a suspenda de la tranzacționare Obligațiunile listate dacă Emitentul nu se conformează reglementărilor bursei de valori (cum ar fi, de exemplu, cerințelor specifice privind diseminarea informațiilor) sau dacă această suspendare este necesară în vederea protejării intereselor participanților la piață, ori în eventualitatea în care funcționarea corespunzătoare a pieței este periclitată temporar. • Sistemul alternativ de tranzacționare nu este o piață reglementată - În sensul Directivei Europene și a legislației românești privind piața de capital, sistemul alternativ de tranzacționare nu este o piață reglementată, însă este reglementată prin regulile și cerințele stabilite de BVB. • Riscul de răscumpărare anticipată - Emisiunea de Obligațiuni corporative convertibile și negarantate are atașată o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății („call option”). • Obligațiunile sunt subordonate majorității obligațiilor Emitentului - Obligațiunile vor constitui obligații negarantate și subordonate ale Emitentului. În caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, toate creanțele cu privire la astfel de Obligațiuni vor avea un rang inferior creanțelor tuturor creditorilor (i) nesubordonați ai Emitentului; (ii) subordonați, însă alții decât cei ale căror creanțe reprezintă, prin lege, sau care, prin condițiile acestora, sunt exprimate ca fiind de același rang (<i>pari passu</i>), cu creanțele deținătorilor instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2 (cum sunt Obligațiile) sau inferioare acestora. • Riscuri specifice acțiunilor - Întrucât Obligațiunile ce vor fi emise în baza prezentului Prospect sunt convertibile în acțiuni, aceste riscuri se aplică.	
Secțiunea D – Oferta și admiterea la tranzacționare	
<i>Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?</i>	
<i>O descriere a condițiilor ofertei</i>	
Oferta este structurată în două Etape:	



Etapa I - Oferta adresată acționarilor Emitentului de la Data de Înregistrare

În cadrul Etapei I, Obligațiunile vor fi oferite Acționarilor Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, respectiv 16.03.2021. Astfel, Acționarii respectivi vor avea dreptul să subscrie un număr de Obligațiuni proporțional cu numărul total de Acțiuni deținut de către respectivul acționar. Data „ex-date” este data de 15.03.2021.

Perioada în care Obligațiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei I este de 30 de zile calendaristice, respectiv în perioada 25.10.2021 - 23.11.2021 (inclusiv), prima zi de subscriere fiind a cincea zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Prețul de subscriere a unei Obligațiuni în cadrul Etapei I este de 100 Lei/Obligațiune.

Investitorii care dețineau la Data de Înregistrare acțiuni ale Emitentului evidențiate în Secțiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central, într-un cont al unui Participant cu care au un contract de servicii de investiții financiare valabil (inclusiv S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.), pot subscrie în ofertă prin respectivul Participant autorizat de către ASF.

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

Etapa II - Etapa Plasamentului Privat

În cadrul Etapei II, Obligațiunile rămase nesubscrise după încheierea Etapei I se adresează unui număr mai mic de 150 de persoane fizice și juridice și vor fi oferite doar Investitorilor agreeți de către Emitent și comunicați Intermediarului. Această etapă nu face obiectul prezentului Prospect aprobat de ASF și se va realiza cu respectarea prevederilor art. 1, alin. (4), lit. b) din Regulamentul UE 1129/2017. Obligațiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei II vor fi anulate.

Perioada în care Obligațiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei II este de 10 zile lucrătoare, aceasta fiind stabilită de către Emitent și Intermediar. Emitentul poate decide închiderea anticipată a Etapei II în cazul în care Obligațiunile oferite în cadrul acestei Etape vor fi subscribe integral. În acest sens, Emitentul, în consultare cu Intermediarul, va indica închiderea anticipată a perioadei de derulare a Etapei II printr-un anunț ce va fi publicat de website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

Prețul de subscriere a unei Obligațiuni în cadrul Etapei II este de 100 Lei/Obligațiune. Subscrierile în cadrul Etapei Plasamentului Privat se realizează la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, în fiecare Zi Lucrătoare, între orele 9:00 și 17:00, ora României, respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora României) în ultima zi de derulare a Etapei II.

Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 80% din Valorile Mobiliare Oferte au fost subscribe în mod valabil.

Toate subscrierile în cadrul Ofertei vor face obiectul unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei. În cazul încheierii cu succes a Ofertei, la data de închidere a Etapei II - Etapa Plasamentului Privat, fiecare subscriere va face obiectul unei tranzacții de cumpărare. Data Tranzacției pentru ambele etape ale Ofertei va fi aceeași, respectiv ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Etapei II.

Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

D.2 Persoana care solicită admiterea la tranzacționare este Emitentul.

De ce a fost elaborat acest prospect?

D.3 Emitentul dorește ca în perioada 2021-2022 să investească în creștere și intenționează să aloce 10 milioane de euro pentru dețineri sau achiziții de companii noi, cu competențe complementare în zona de digitalizare. Investiția va fi finanțată prin mai multe mecanisme financiare, inclusiv emiterea de obligațiuni, astfel încât acționarii actuali să aibă posibilitatea de a participa în mod preferențial la aceste demersuri, iar beneficiile pe termen mediu și lung să fie o oportunitate pentru toți acționarii.

Fondurile nete obținute în urma emisiunii Obligațiunilor, după plata comisioanelor, onorariilor și a altor cheltuieli generate de emisiunea de Obligațiuni, vor fi utilizate de către Emitent în scopul finanțării proiectelor de dezvoltare ale Emitentului.

Valoarea maximă a Ofertei este de 7.311.400 lei, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscribe de către investitori. Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele:

	• Comisionul Intermediarului: conform Contractului între Părți; • Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă; • Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare pentru Obligațiuni: 500 Lei; • Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării capitalului social: aproximativ 2.000 Lei; • Taxa de înregistrare a valorilor mobiliare la Depozitarul Central (depinde de numărul investitorilor care subscriu): aproximativ 450 Lei; • Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 Lei. Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative. Emitentul nu va percepe de la subscriitorii alte taxe în afara prețului de emisiune, însă trebuie să aibă în vedere că prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane sau cheltuieli bancare.										
D.4 Utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor	Prin vânzarea Obligațiunilor Oferite în conformitate cu Oferta, se preconizează că Emitentul va încasa, în total, o valoare netă de aproximativ 7.311.400 milioane RON (presupunând că gradul de subscriere este de 100%). Pentru atingerea principalelor obiective ale Life is Hard S.A. la nivelul anului 2021, planul de investiții care se vizează a fi realizat pe parcursul anului 2021-2022, se prezintă astfel: <table border="1"> <thead> <tr> <th>TIPUL INVESTIȚIEI</th><th>BUGETUL ALOCAT (EURO)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Achiziții de companii 2021-2022</td><td>10.000.000</td></tr> <tr> <td>Investiție în platforma 24BROKER nou 2021-2022</td><td>500.000</td></tr> <tr> <td>Investiție în platforma DOXTAR 2021</td><td>150.000</td></tr> <tr> <td>Echipamente IT 2021</td><td>50.000</td></tr> </tbody> </table> Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life is Hard SA	TIPUL INVESTIȚIEI	BUGETUL ALOCAT (EURO)	Achiziții de companii 2021-2022	10.000.000	Investiție în platforma 24BROKER nou 2021-2022	500.000	Investiție în platforma DOXTAR 2021	150.000	Echipamente IT 2021	50.000
TIPUL INVESTIȚIEI	BUGETUL ALOCAT (EURO)										
Achiziții de companii 2021-2022	10.000.000										
Investiție în platforma 24BROKER nou 2021-2022	500.000										
Investiție în platforma DOXTAR 2021	150.000										
Echipamente IT 2021	50.000										
D.5 Interese având un impact asupra Ofertei	La data acestui Prospect, Emitentul nu are cunoștință de niciun interes, inclusiv conflict de interese care să fie relevant în cadrul Ofertei.										

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 16336490, 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 Obligațiunilor Ofertei.

Prezentul Prospect a fost întocmit, pe baza informațiilor și documentelor transmise de către Emitent, de 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. Motilor, nr. 119, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/120072, are calitatea de Intermediar Autorizat al 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.

De asemenea, S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A., reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile furnizate despre Ofertă sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin omisiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

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

A se vedea Secțiunea 5 Pct. 5.3.1 din Partea I a prezentului Prospect, referitoare la auditorul financiar extern al Societății. Acesta sau reprezentanții săi nu dețin valori mobiliare emise de Societate sau opțiuni de achiziție sau de subscriere a unor valori mobiliare emise de Societate, nu au ocupat un loc de muncă anterior în cadrul Emitentului și nu au primit orice altă formă de compensație anterior de la Emitent, cu excepția contravalorii serviciilor profesionale de audit prestate. De asemenea, auditorul financiar sau reprezentanții săi nu fac și nu au făcut parte anterior din organismele de conducere ale Emitentului și nu au avut niciun fel de conexiuni cu Intermediarul Ofertei.

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;
- (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 (LEI):	25490078WKZ5VQ8IYV39
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: • 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 2020

FEBRUARIE:

- Life is Hard a semnat contractul strategic cu BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE Bulgaria.
- Life is Hard a semnat un parteneriat strategic cu MOBALY (PTY) LTD din Pretoria (Africa de Sud) pentru distribuirea soluției CITY HEALTH pe continentul African.

APRILIE:

- Potrivit AGOA din 29 aprilie 2020, la nivelul societății s-a constituit un nou Consiliu format din 3 membri cu un mandat de 2 ani fiecare.
- În cadrul AGOA din 29 aprilie 2020 s-a decis acordarea de dividende către acționari. Potrivit AGEA din 29 aprilie 2020, Life is Hard a demarat majorarea capitalului social, prin emiterea de noi acțiuni și distribuirea gratuită acționarilor, cu suma de 600.000 lei. Suma care stă la baza majorării capitalului social provine din profitul net distribuibil aferent perioadei de raportare încheiată la 31 decembrie 2019.

IUNIE:

- Consiliul de Administrație a aprobat distribuirea, cu titlu de bonificație către salariații societății, a celor 4.005 acțiuni proprii, dobândite ca urmare a derulării programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 30.04.2019.
- Consiliul de Administrație a aprobat condițiile de derulare a programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 29 aprilie 2020 și a numit Intermediarul responsabil cu derularea Programului - Goldring S.A..

IULIE:

- Life is Hard, ca subcontractant împreună cu Telekom, a câștigat Licitația lansată de Primăria Cluj-Napoca la finalul lunii februarie pentru achiziția unui sistem de identificare a locurilor libere de parcare din zona 1 a orașului.
- Consiliul de Administrație a aprobat participarea Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul divizării societăților Active Power Solutions și Tree Comm Services.
- Life is Hard a semnat contractul pentru intrarea în acționariatul Performia Finance.

AUGUST:

- Life is Hard a inițiat programul de răscumpărare de acțiuni aprobat de AGEA din 29.04.2020.
- Distribuirea unui număr de 3.005 acțiuni cu titlul gratuit către angajații Life is Hard, acțiuni

răscumpărate în cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 30.04.2019.

- Life is Hard a intrat în acționariatul Performia Finance.

SEPTEMBRIE:

- Life is Hard a semnat cu BCR Contractul de tip linie de credit în valoare de 1 milion lei, în cadrul programului IMM Invest.
- Potrivit AGEA din 29 aprilie 2020, Life is Hard a derulat și finalizat majorarea capitalului social, prin emiterea de noi acțiuni și distribuirea gratuită acționarilor, cu suma de 600.000 lei. Suma care stă la baza majorării capitalului social provine din profitul net distribuibil aferent perioadei de raportare încheiată la 31 decembrie 2019. Capitalul social după majorare este de 3.000.000 lei.
- Finalizarea distribuirii de acțiuni cu titlul gratuit către angajați, acțiuni răscumpărate în cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 30.04.2019.
- Asocierea Life is Hard, Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO a semnat cu Consiliul Județean Cluj contractul pentru digitalizarea instituției în cadrul proiectului european „Smart Territory”.
- Life is Hard a organizat întâlnirea cu investitorii și analiștii având ca subiect de dezbatere rezultate companiei din primul semestru și prioritățile de pe agenda LIH până la finalul anului 2020.
- Potrivit AGOA din 29 aprilie 2020, Life is Hard a plătit acționarilor săi dividende în suma brută de 236.782,98 lei.

OCTOMBRIE:

- Potrivit AGOA din 14 Octombrie 2020, în Consiliul de Administrație intră doi membri, Barna Erik & Tomoiagă Bogdan.
- În AGEA din 14 Octombrie 2020 a fost aprobată participarea Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul divizării societăților Active Power Solutions și Tree Comm Services.

NOIEMBRIE:

- Life is Hard a început demersurile legale de înregistrare la ONRC a divizării societăților Active Power Solutions și Tree Comm Services.

DECEMBRIE:

- Life is Hard a finalizat procesul din perspectivă legală în ceea ce privește preluarea fondului de comerț al Active Power Solutions.

Evenimente ulterioare (2021)

IANUARIE:

- Life is Hard a început procesul de integrare operațională a Active Power Solutions.
- Life is Hard a anunțat intenția de achiziție a 100% din acțiunile Innobyte.

FEBRUARIE:

- Active Power Solutions a intrat în acționariatul Life is Hard.
- În cadrul AGEA din 24 februarie 2021 s-a decis dobândirea de către Life is Hard a tuturor părților sociale (100%) ale societății Innobyte.



MARTIE:

- Consiliul de Administrație al Life is Hard a convocat AGOA pentru a aproba Rezultatele aferente anului 2020, Planul de investiții și bugetul pentru următorii doi ani, respectiv modalitatea de repartizare a profitului obținut la finalul anului 2020.
- Pentru a gestiona procesul de integrare a Active Power Solutions, Tree Comm Services și Life is Hard, Consiliul de Administrație l-a numit pe Dl. Cătălin Chiș în rolul de Director General, acesta fiind atât președinte al Consiliului de Administrație Life is Hard cât și acționar majoritar.

APRILIE:

- Life is Hard, a anunțat extinderea parteneriatului cu Safety Broker - valoare estimată: 2,78 mil lei.
- În cadrul AGOA din 28 aprilie 2021 s-au aprobat Rezultatele aferente anului 2020, Planul de investiții și bugetul pentru următorii doi ani, respectiv modalitatea de repartizare a profitului obținut la finalul anului 2020.

MAI:

- Life is Hard a organizat întâlnirea cu investitorii și analiștii, având ca subiect de dezbatere rezultate companiei din primul trimestru și prioritățile de pe agenda Societății până la finalul anului în curs.
- Life is Hard a anunțat semnarea contractului pentru achiziția a 100% din Innobyte Solutions S.R.L..
- Life is Hard a finalizat procesul din perspectiva legală în ceea ce privește preluarea fondului de comerț al Tree Comm Services.
- Life is Hard a majorat linia de credit overdraft deținută la Raiffeisen Bank de la 450.000 lei la 2 mil LEI.

IUNIE:

- Life is Hard a început procesul de integrare operațională a Tree Comm Services.
- Life is Hard a închis liniile de credit deținute la Alpha Bank și Vista Bank, respectiv: a închis linia de credit cu ALPHA BANK în valoare de 445.000 lei; a închis linia de credit de la VISTA BANK în sumă de 70.000 EURO, transferată ca efect al preluării Fondului de Comerț al Active Power Solutions; a închis creditul de investiții VISTA BANK în sumă de 6.723,26 EURO, transferat ca efect al preluării Fondului de Comerț al Active Power Solutions.
- În cadrul AGEA din 30 iunie 2021 s-a aprobat mecanismul efectiv de achiziție a Innobyte Solutions S.R.L..
- Aprobarea majorării capitalului social al Societății cu suma de 1.000.000 lei, prin emiterea unui număr de 1.000.000 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 1 leu/acțiune și a majorării capitalului social al Societății prin conversia unor creanțe certe, lichide și exigibile în cuantum total de 4.566.000 RON, prin AGEA de la data de 30.06.2021. Capitalul social după această majorare va fi de 6.855.496 lei.

IULIE:

- Life is Hard a prelungit parteneriatului cu Transilvania Broker în ceea ce privește utilizarea platformei 24broker.ro și extinderea colaborării pentru soluții de digitalizare.

SEPTEMBRIE:

- Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 13 din data de 19.08.2021, s-a decis ca cele 18.034

acțiuni achiziționate în cadrul programului de răscumpărare, să fie oferite cu titlu gratuit către angajații și conducerea societății LIFE IS HARD S.A.

- Inițierea programului de răscumpărare de acțiuni proprii aprobat în AGEA din 30.06.2021.
- Aprobarea operațiunii de divizare (splitare) a valorii nominale a acțiunilor Societății, în raport de divizare 2:1, respectiv divizarea valorii nominale a acțiunii de la 1 RON/acțiune la 0,5 RON/acțiune. Divizarea (splitarea) urmează a fi adusă la îndeplinire ulterior operațiunilor de majorare a capitalului social aprobate în AGEA din 30.06.2021.

OCTOMBRIE

- Consiliul de Administrație al Life is Hard a aprobat creditarea Innobyte Solutions S.R.L. cu suma de 1.5 mil lei în schimbul unei dobânzi de 1,25%/an.

Perspectiva pentru 2021

STRATEGIE



Managementul companiei a anunțat încă de la începutul lui 2020 că se vor lua o serie de inițiative care să permită creșterea accelerată a business-ului, în speță achiziții de companii / fond de comerț din piață.

Printre aceste acțiuni, la nivelul anului 2020 identificăm achiziția a 40% din Performia Finance și respectiv anunțul în ceea ce privește preluarea fondului de comerț a Active Power Solutions și Tree Comm Services.

În august 2020, Life is Hard a intrat oficial în acționariatul Performia Finance, deținând o participație în valoare de 300.000 lei.

Pe 14 octombrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Life is Hard S.A. a aprobat preluarea fondul de comerț a Active Power Solutions și Tree Comm Services. Astfel, la 31.12.2020 s-a finalizat înregistrarea la Registrul Comerțului (ONRC) a divizării Active Power Solutions, respectiv a participării Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul procesului de divizare, iar de la 1 ianuarie 2021 a început procesul de preluare a fondului de comerț al Active Power Solutions de către Life is Hard.

Astfel, Societatea a intrat pe o piață nouă - telecomunicații - care se află de asemenea în creștere - și intenționează să își consolideze statutul de partener Telekom, dobândit prin preluarea fondului de comerț TreeComm, un jucător activ în aceeași industrie, care a înregistrat în 2020 evoluții financiare pozitive.

În aceeași direcție de construcție, Life is Hard a finalizat demersurile legale de înregistrare la Registrul Comerțului (ONRC) a divizării Tree Comm Services (TREE), respectiv a participării Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul procesului de divizare. Astfel, de la 1 iunie 2021 a început procesul de preluare a fondului de comerț al companiei TREE (Tree Comm Services) de către Life is Hard SA.

Inițiativele care să permită o creștere accelerată a business-ului, în speță achiziții de companii / fond de comerț din piață, pentru a mări fundamentul Life is Hard, continuă și la nivelul anului 2021.

În acest sens, în ianuarie 2021, Life is Hard a anunțat intenția de a achiziționa 100% din acțiunile Innobyte, iar în mai 2021 Societatea a anunțat investitorii cu privire la semnarea contractului pentru achiziția a 100% din Innobyte Solutions S.R.L., drept de proprietate dobândit efectiv la 30.06.2021.

Achiziția a fost aprobată în AGEA din 24.02.2021, iar în mai 2021 s-a semnat contractul de cesiune de părți sociale pentru achiziționarea unui număr de 1.000 părți sociale (100% din capitalul social al Innobyte Solutions), în valoare estimată de 9.132.000 lei. Prețul a fost estimat în baza EBITDA obținut la nivelul anilor 2018-2020 și 2021 estimat. Conform acordului, prețul final al părților sociale va fi determinat în anul 2022, în baza EBITDA efectiv realizat la nivelul anului 2021.

În ceea ce privește plata prețului părților sociale achiziționate, aceasta se va realiza în două tranșe, respectiv:

- tranșa 1, reprezentând 50% din prețul estimat al părților sociale, scadentă la 26.05.2021;
- tranșa 2, reprezentând diferența dintre prețul final și tranșa 1, scadentă la 30.04.2022;

Stingerea obligației Life is Hard de plată a ambelor tranșe din prețul părților sociale se va face prin conversia creanței deținute de către Cedenti (asociații actuali ai Innobyte Solutions) cu titlu de preț în acțiuni emise de Life is Hard. Astfel, Life is Hard își va majora capitalul social prin conversia creanței. În acest sens, Consiliul de Administrație al Life is Hard a solicitat AGEA aprobarea efectivă a mecanismului în ceea ce privește plata prețului părților sociale. Astfel, în AGEA din 30 iunie 2021 s-a aprobat mecanismul efectiv de dobândire a Innobyte Solutions S.R.L.

După realizarea tranzacției, actualii asociați ai INNOBYTE SOLUTIONS S.R.L. urmează să dețină acțiuni în cadrul Life is Hard, iar echipa de management va rămâne în continuare implicată în dezvoltarea afacerii e-commerce, în rol operațional. În acest moment, compania INNOBYTE SOLUTIONS S.R.L. este condusă de către Cătălin Șomfălean și Cătălin Bordei, ambii fiind asociați și deținând funcția de Managing Partners.

Această nouă deținere va însemna o extindere importantă a competențelor Life is Hard, prin dobândirea de expertiză pe zona de e-commerce - care înregistrează creșteri accelerate încă din 2020, în contextul pandemiei și a nevoii tuturor jucătorilor din piața de business de a-și dezvolta în cel mai bun mod prezența digitală și apropierea de consumatori în mediul online.

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. Compania a încheiat primul trimestru din anul 2021 cu o cifră de afaceri de 483.500 euro (+40% vs 2020) și o EBITDA de 46.000 euro (+24% vs. 2020), fiind un business 100% românesc, fondat în 2006 de către antreprenorul Cătălin Șomfălean. La nivelul anului 2021, reprezentanții companiei estimează că Innobyte Solutions S.R.L. va depăși pragul de 2 milioane de euro cifră de afaceri, iar EBITDA va ajunge la 460.000 de euro.

Strategia de dezvoltare Life is Hard în următorii ani se bazează pe direcțiile de mai jos, dar fără a pierde din vedere flexibilitatea și capacitatea companiei de a se adapta la realitățile pieței:

1. Achiziții de companii: Creșterea pull-ului de parteneri tehnologici, în special companii de dezvoltare software.
2. Consolidarea parteneriatelor existente și dezvoltarea de noi parteneriate.
3. Consolidarea echipei de vânzare: Dezvoltarea unor echipe de vânzări capabile să vândă consultativ soluții de digitalizare complexe.

4. Intensificarea proceselor de ofertare și vânzare.

Ca demers de susținere a strategiei trasate, Life is Hard prelungește parteneriatul cu Safety Broker în ceea ce privește utilizarea platformei 24broker.ro și extinde colaborarea pentru dezvoltarea de soluții de digitalizare.

Parteneriatul este valabil până în iunie 2022, cu opțiune de prelungire, și este estimat la o valoare totală de 2,78 milioane lei. Acordul pentru utilizarea platformei 24broker.ro este evaluat la aproximativ 1,8 milioane lei, valoarea fiind influențată de numărul de poliție ce se vor tranzacționa în perioada iunie 2021 - iunie 2022 de către Safety Broker prin platforma 24broker, deținută și operată de către LIFE IS HARD S.A.. Parteneriatul vizează de asemenea și o serie de proiecte de digitalizare dedicate pentru acest client, al căror buget alocat se ridică la suma de 980.000 lei.

ORGANIZARE INTERNĂ

Ca efect al preluării fondului de comerț al Active Power Solutions, structura organizațională a Life is Hard a suferit mici modificări. Astfel, Consiliul de Administrație al Societății a adoptat noua structură de management a companiei. Astfel, pentru a gestiona procesul de integrare a celor 3 companii, rolul de Director General a fost preluat de către Cătălin Chiș, președinte al Consiliului de Administrație Life is Hard și acționar majoritar. Dezvoltarea portofoliului de clienți al companiei și consolidarea poziției Life is Hard pe cele două zone principale de business – soluții software pentru industria de asigurări, respectiv telecomunicațiile – va fi asigurată de câte un director de divizie de business, aflat în relație directă cu CEO-ul și având echipe dedicate în subordine.

Activitatea echipei de top management este susținută de către o echipă suport formată din specialiști în Financiar, PR & Marketing, HR & Administrativ.

Dacă în 2020 Life is Hard a încheiat anul cu un număr de 35 de angajați, în aprilie 2021 echipa actuală se compune din 118 angajați, iar Societatea estimează că la finele anului 2021, numărul angajaților se va apropia de 200 de specialiști.

CULTURA ORGANIZAȚIONALĂ

Pentru a stimula performanța echipei interne, Life is Hard derulează în 2021 programe de bonusare a performanțelor, brand engagement & recognition și, susținut, programe de formare continuă a personalului.

Bazându-se pe modelul testat în 2020, când munca de la distanță nu a scăzut performanța echipei interne, în 2021, modul de lucru este unul hibrid, cu prezență limitată la birou din punct de vedere al numărului colegilor prezenți simultan, respectiv din perspectiva condițiilor de siguranță sanitară.

IMPLICAREA ÎN COMUNITATE

Demersurile Societății de creștere a relevanței acțiunilor sale se extind și în zona de susținere a comunităților. Life is Hard este una dintre companiile de tehnologie cele mai implicate în dezvoltarea comunității locale, cu accent pe comunitatea din Cluj-Napoca. Astfel, în 2021 Life is Hard a devenit unul dintre sponsorii principali ai Academiei CFR Cluj, parteneriat menit să susțină dezvoltarea fotbalului juvenil din Cluj-Napoca.



Aplicația Wheeley Go, dezvoltată de LIFE IS HARD pentru Agenția de Dezvoltare Regională Nord-Vest (ADR Nord-Vest), în cadrul proiectului european TRAM, a fost lansată în luna iunie, încurajând comunitatea locală să adopte un stil de viață sănătos, fiind invitați să participe la challenge-uri în care au șansa de a câștiga premii.

Astfel, LIFE IS HARD și ADR Nord-Vest încurajează participarea activă a locuitorilor la reducerea amprente de carbon și creșterea calității vieții lansând primele concursuri în cadrul campaniei locale "The Way We: THINK, LIVE, MOVE". Provocările lansate de LIH au condus la o reducere cu 146k grame CO2.

Noua sponsorizare face parte dintr-o serie amplă de proiecte de dezvoltare comunitară, precum Biletul de Sănătate (stații de autobuz sportive) sau proiectul Peditel 1791, în care compania a avut rol de partener tehnologic.

Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentului Prospect nu beneficiază de rating de credit.

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

Preluarea fondului de comerț al Active Power Solutions și Tree Comm Services a afectat și datoriile companiei. Astfel, datoriile față de personal au marcat o majorare cu 729,005 lei. Evoluția datoriilor bancare se datorează majorării la 2 mil. lei a liniei de credit overdraft la Raiffeisen Bank. În ceea ce privește liniile de credit deținute la Alpha Bank și Vista Bank, acestea au fost închise în cursul semestrului 1.

Denumire indicator	01 Ianuarie 2021	Pondere în datorii curente (%)	30 Iunie 2021	Pondere în datorii curente (%)	Variație (+/-) (%)
Datorii comerciale	343.003	24,77	1.512.905	10,75	341,1
Datorii față de personal și asimilate	293.364	21,19	1.022.369	7,26	248,5
Datorii fiscale	582.594	42,08	448.540	3,19	-23,0
Credite bancare pe termen scurt	112.377	8,12	1.919.396	13,63	1.608,0
Alte datorii	53.226	3,84	9.175.184	65,17	17.138,2
DATORII CURENTE	1.384.564	100	14.078.394	100	916,81

Sursa: Raportările semestriale simplificate neauditate ale Life Is Hard SA

Datoriile comerciale - datoriile față de furnizori - au marcat o creștere de 341,08% ca efect a achizițiilor de echipamente și servicii efectuate de companie în vederea derulării activității, respectiv pentru implementarea proiectelor derulate la nivelul companiei cu referire la proiectul de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”, precum și ca efect al preluării fondului de comerț al Active Power Solutions și Tree Comm Services.

Denumire indicator	01 Ianuarie 2021	Pondere în datorii curente (%)	30 Iunie 2021	Pondere în datorii curente (%)	Variație (+/-) (%)
Datorii curente	1.384.564	29,5	14.078.394	81,22	916,8
Datorii pe termen mediu ; lung	1.152.530	24,55	1.217.066	7,02	5,6
Venituri în avans	2.156.969	45,95	2.038.313	11,76	-5,5
Total Datorii	4.694.063	100	17.333.773	100	269,3

Sursa: Raportările semestriale simplificate neauditate ale Life Is Hard SA

Datoriile pe termen lung au marcat o creștere de 5,60% ca urmare a preluării leasingului financiar în sumă de 21.275,77 lei în procesul de preluare a fondului de comerț al Active Power Solutions. De asemenea, majorarea datoriilor pe termen lung se datorează și achiziției unei mașini în leasing în sumă de 101.435,58 lei. Datoriile totale au crescut cu 269,27% până la finalul primului semestru din 2021, față de finalul anului 2020, având un impact ușor nefavorabil asupra solvabilității companiei. Cu toate acestea, 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 două ori datoriile totale, ceea ce semnifică faptul că societatea se află în zona de echilibru financiar.

2.1.2 Descrierea modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Life is Hard a început un proces activ de consolidare a fundamentului său de creștere pentru anii următori, astfel încât să devină un partener cu relevanță majoră pe zona de digitalizare pentru companiile și comunitățile din România. În 2021 și 2022, conducerea își menține focusul pe creșterea valorii Societății și anunță intenția de a ajunge la o capitalizare bursieră de 100 milioane RON până în 2022, prin achiziția de noi business-uri. Pentru susținerea acestor investiții se vor aloca 10 milioane EURO, bani care vor fi atrași prin mecanismele oferite de piața de capital (emisiune obligațiuni/acțiuni).

În aceeași direcție de creștere, compania vizează investiții de 500 mii euro în realizarea unei noi versiuni a platformei 24broker.ro, respectiv 150 mii euro pentru platforma DOXTAR. Pentru a susține investițiile preconizate în perioadele următoare, Consiliul de Administrație al Societății a propus AGEA din 24.02.2021, care a și aprobat, contractarea/prelungirea unei noi linii de credit în limita a maxim 2 mil LEI.

- Pentru a menține sub control gradul de îndatorare, conform politicii de îndatorare practică, Societatea: a închis linia de credit cu ALPHA BANK în valoare de 445.000 lei;
- a închis linia de credit de la VISTA BANK în sumă de 70.000 EURO, transferată ca efect al preluării Fondului de Comerț al Active Power Solutions;
- a închis creditul de investiții VISTA BANK în sumă de 6.723,26 EURO, transferat ca efect al preluării Fondului de Comerț al Active Power Solutions.

La finalizarea demersurilor de închidere a liniilor de credit enunțate anterior, Societatea are două linii de credit în valoare totală de 3 milioane lei, respectiv: linia de credit de investiții de la BCR, în sumă de 1 milion lei și linia de credit majorată de la Raiffeisen Bank, în sumă de 2 mil lei.

Conform ultimelor situații financiare auditate publicate, nivelul gradului de îndatorare al Life is Hard indică faptul că societatea este stabilă din punct de vedere financiar și aplică o politică corectă în privința contractării de credite necesare derulării activității. Astfel, Life is Hard avea un nivel redus de expunere la risc la data de 31.12.2020, datoriile societății reprezentând 48% din activele societății.

2.2 PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

2.2.1 Activitățile principale

Denumirea de Life Is Hard - Work Soft provine de la conceptul "If Life is Hard, then WORK SOFT", sintetizând ideea de eficientizare a activității prin utilizarea de soluții informatice care să ducă la un management și un control mai bun al proceselor de business.

Încă de la înființare, scopul definit al Societății a fost oferirea de soluții IT performante (aplicații din portofoliul propriu, dar și soluții personalizate) clienților, în vederea facilitării derulării proceselor de business și a eficientizării controlului afacerii. Activitatea preponderentă este reprezentată de „Activități de realizare a software-ului la comandă (software orientat pe client)”, cu codul CAEN 6201

Societatea se ghidează după următoarele principii:

- **VIZIUNE:** One stop shop pentru IMM-urile din România pentru soluții și servicii de transformare digitală a afacerilor.
- **MISIUNE:** Societatea și-a propus ca prin soluțiile și produsele pe care le livrează să facă viața mai ușoară clienților săi.
- **STRATEGIE:** Până în 2019, creșterea a fost organică, prin diversificarea portofoliului de produse. Din 2020 Societatea își dorește o creștere accelerată prin achiziția de noi companii sau de participații semnificative în cele care o aduc mai aproape de obiectivele și viziunea sa.
- **ECHIPA:** Cultură organizațională orientată către dezvoltare continuă și agilitate în susținerea nevoilor clientului.

Descrierea principalelor produse realizate:

1. **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;
2. **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;
3. **Suita de produse Smart City sau CITY APPS** (<https://cityapps.ro/>):
 - **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:** 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:** 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.
4. **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;
5. **24Auction** (<https://24auction.ro/>): platformă care facilitează lichidarea stocurilor de marfă într-o manieră rapidă și eficientă, respectiv o platformă de tranzacționare B2B care pune în legătură cererea cu oferta;
6. **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 cetățenilor 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.

La nivelul anului 2020, Life is Hard s-a concentrat pe dezvoltarea produselor software strategice:

- dezvoltarea de module și funcționalități noi în 24broker;
- continuarea dezvoltării suitei de produse Smart City;
- dezvoltarea de module și funcționalități noi în DOXTAR;
- dezvoltarea de module și funcționalități noi în OKEY.ro, ca urmare a derulării proiectului UE cu finanțare nerambursabilă "Creșterea competitivității companiei Life is Hard S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY"

Profil clienți:

Procent	Cifra de afaceri
5% dintre clienți sunt companii cu o cifra de afaceri	< 5 milioane Euro
50% dintre clienți sunt companii cu o cifra de afaceri	> 5 milioane Euro
30% dintre clienți sunt companii cu o cifra de afaceri	> 10 milioane Euro
15% dintre clienți sunt companii cu o cifra de afaceri	> 50 milioane Euro

Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life is Hard SA

2.2.2 Piețele principale

Linile de business principale au rămas în continuare oferirea de produse software proprii și soluții IT&C personalizate pentru următoarele industrii:

- Soluții pentru Industria Asigurărilor (24Broker.ro, dezvoltării la cheie, mentenanță software și audit IT)
- Business Software Solutions - are în vedere mai multe verticale: Sănătate (MedXline.ro), Transporturi Rutiere de Persoane (24Routier), Transporturi Feroviare de Persoane, etc.
- Soluții pentru IMM-uri prin platforma eOkey.ro

Produs Life is Hard	Cota de piață	Piața țintă	Competitori din piață
24Broker.ro	3.028.593.519 lei PBS prin 24broker echivalentul a 39,08% din disponibil pentru brokeri	Piața din România	Calculusigurari.ro Broker.net Asig.ro XAsig Carisma
	Cota de piata ca și număr de brokeri în portofoliu: 37,45%		

24Routier.ro	< 5%	Piața din România	< 7
CITY APPS	< 5%	World Wide	N/A
eOKEY.ro	< 5% februarie 2016	Lansat în Piața din România	Smart-bill Factureaza.ro Fgo.ro Briobill.ro Facturis.ro
24Auction	-	World Wide	N/A
doXtar	Lansat în ianuarie 2019	World Wide	N/A

Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life is Hard SA

24Broker.ro a încheiat anul 2020 cu 107 brokeri în portofoliu, ceea ce înseamnă o scădere cu 4% față de anul anterior (2019), când numărul acestora era de 111. Platformele competitive au rămas în mare parte aceleași, fără o modificare notabilă a cotelor de piață. Referitor la produsul MedXline, acesta a încheiat anul 2020 cu un număr de 11 clienți, din care 4 activi. OKEY.ro a încheiat anul cu un număr 92 clienți recurenți. De asemenea, în 2020 s-a finalizat contractul de finanțare europeană nerambursabilă aferent proiectului "Creșterea competitivității companiei Life is Hard S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY".

Pe 14 octombrie 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Life is Hard a aprobat preluarea fondului de comerț a Active Power Solutions și Tree Comm Services. Astfel, la 31.12.2020 s-a finalizat înregistrarea la Registrul Comerțului (ONRC) a divizării Active Power Solutions, respectiv a participării Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul procesului de divizare, iar de la 1 ianuarie 2021 a început procesul de preluare a fondului de comerț al Active Power Solutions de către Life is Hard. Astfel, Societatea a intrat pe o piață nouă - telecomunicații - care se află de asemenea în creștere - și intenționează să își consolideze statutul de partener Telekom, dobândit prin preluarea fondului de comerț TreeComm, un jucător activ în aceeași industrie, care a înregistrat în 2020 evoluții financiare pozitive. În aceeași direcție de construcție, Life is Hard a finalizat demersurile legale de înregistrare la Registrul Comerțului (ONRC) a divizării Tree Comm Services (TREE), respectiv a participării Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul procesului de divizare. Astfel, de la 1 iunie 2021 a început procesul de preluare a fondului de comerț al companiei TREE (Tree Comm Services) de către Life is Hard SA.

2.3 STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

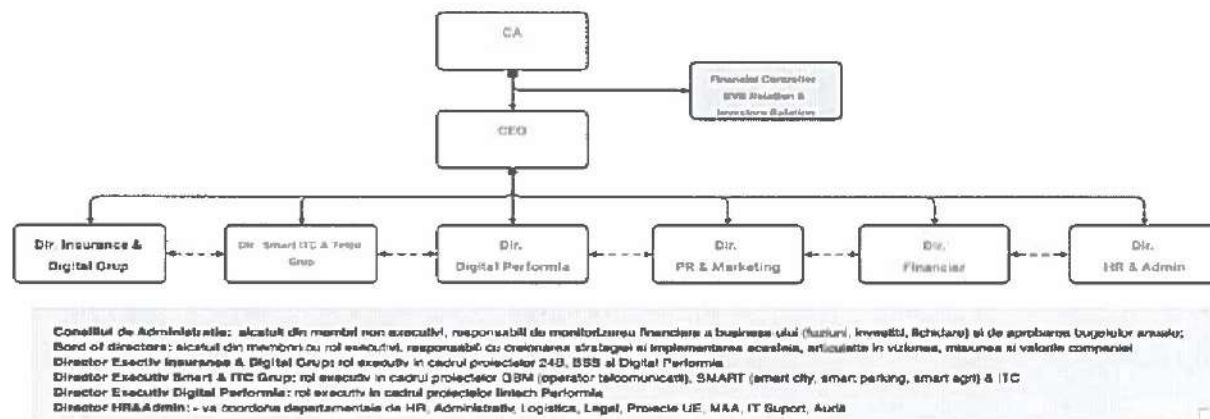
2.3.1

Organigramă

(Sursa:

Emitentul)

ORGANOGRAMA LIFE IS HARD



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

Societatea nu este dependentă de niciuna dintre companiile afiliate sau controlate de această, descrise mai jos. Emitentul prezintă situații financiare individuale.

Lista societăților controlate de Life is Hard S.A.:

Denumirea societății	Participația deținută
Performia Finance SRL (RO)	40%
Mobile Technologies SRL (RO)*	100%
Barandi Solutions SRL (RO)*	56,86%

Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life is Hard SA

* În AGEA din 30.04.2019 & AGEA din 29.04.2020 s-a aprobat dizolvarea și lichidarea celor 2 societăți, decizii în curs de operaționalizare.

Lista societăților afiliate Life is Hard S.A.:

Denumire entitate	Tipul de relație
Active Power Solutions S.R.L.	Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 95% (190 lei) din capitalul social al Active Power Solutions S.R.L.

Barandi Solutions S.R.L.	Life is Hard deține 56,86% (271,177.13 lei) din capitalul social a Brandi Solutions S.R.L., iar Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 43,14% din capitalul social
Mobile Technologies S.R.L.	Life is Hard Deține 100% (400 lei) din capitalul social al Mobile Technologies S.R.L.
RT Solutions S.R.L.	Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 75% (150 lei) din capitalul social al RT Solutions S.R.L.
Graffiti Public Relations S.R.L.	Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 51% din capitalul social a Graffiti Public Relations S.R.L.
Noah Watches S.R.L.	Barna Erik, Director și Acționar al Life is Hard, deține 12,5% din capitalul social, iar Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar al Life is Hard, deține 12,5% din capitalul social al Noah Watches S.R.L.
Suma Pozitiva S.R.L.	Cătălin Chiș, Președinte al Consiliului de Administrație, 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 Cătălin Chiș - Președinte al Consiliului de Administrație, 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.	Vilceanu Ovidiu, administrator al Life is Hard S.R.L., 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 Deține 40% (300.000LEI) din capitalul social al Performia Finance S.R.L.

Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life is Hard SA



2.4 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

2.4.1 Orice deteriorare semnificativă a perspectivelor emitentului sau a performanțelor financiare ale grupului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate până la data documentului de înregistrare

Perspectivile emitentului nu au suferit nicio deteriorare semnificativă de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate. De asemenea, performanțele financiare ale emitentului nu au suferit nicio modificare semnificativă de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data publicării prezentului Prospect.

2.5 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

Nu este cazul. Emitentul nu a realizat previziuni legate de profit.

SECȚIUNEA 3 - FACTORI DE RISC

3.1 RISCURI SEMNIFICATIVE SPECIFICE EMITENTULUI

Life is Hard, prin complexitatea activității pe care o desfășoară, este supusă unor diverse riscuri, respectiv:

Riscul de lichiditate

Societatea își monitorizează riscul de a se confrunta 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 companiei 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 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;
- Societatea nu lucrează 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 dobânzi 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 cu clienții, 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.

Compania este expusă riscului de credit, ca urmare:

- a produsului de credit overdraft contractat de la RAIFFEISEN BANK 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 analiză a bonității lor și implementează o politică strictă privind livrarea de bunuri și servicii către clienți.

Riscul de preț

Riscul de preț reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor și serviciilor vândute 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 își 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 să fie mai mic decât termenul de încasare de la furnizori;
- Îndrumarea clienților care achiziționează soluții complexe către soluții de finanțare alternative (leasing).

Riscul asociat cu persoanele 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.

Această 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 din sectorul 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 celui de a-13-lea salariu;
- Acordarea de facilități și reduceri pentru activități recreative;
- Acordarea de beneficii angajaților sub formă 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.

Activând într-o piață dinamică, societatea este nevoită să apeleze la tehnici de recrutare continuă și la subcontractori independenți. Listarea la Bursa de Valori București a crescut nivelul de încredere al actualilor și potențialilor noi angajați în companie. 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 clienților semnificativi

Structura portofoliului de clienți este una diversă, balansată, neexistând riscul de concentrare a veniturilor doar în prestările către un anumit client. Din acest punct de vedere, un top al veniturilor generate de primii 5 clienți ca și pondere în cifra de afaceri se regăsește în tabelul următor:

Client	Sold la 01.01.2020 (lei)	Valori facturate (lei)	Pondere în Cifra de Afaceri (%)	Sume încasate în 2020 (lei)	Sold la 31.12.2020 (lei)
		31.12.2020	31.12.2020		
CLIENT 1	0	894.697,01	10,411%	0	894.697,01
CLIENT 2	28.374,86	740.888,88	8,622%	767.988,12	1.275,62
CLIENT 3	46,48	444.619,37	5,174%	444.619,39	46,46
CLIENT 4	16.194,60	375.358,71	4,368%	389.931,09	1.622,22
CLIENT 5	0	355.485,06	4,137%	355.485,06	0

Sursa: Raportul anual privind Rezultatele Financiare Anuale al Life Is Hard SA

Notă: Ca urmare a clauzelor de confidențialitate din contractele încheiate cu clienții menționați s-a procedat la nedivulgarea identității acestora. Pentru informații suplimentare acestea pot fi consultate la sediul societății.

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 marcă, aceste mărci sunt atent monitorizate prin intermediul unor colaboratori externi, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.

Riscul economic și financiar

Activitatea, situația financiară și perspectivele Societății depind de nivelul de dezvoltare al economiei și al pieței de capital din România și implicit de volumul și valoarea tranzacțiilor de pe piața de capital. Situația politică internațională care afectează economiile și piețele de capital mondiale ar putea avea efecte negative și dificil de estimat asupra economiei românești, monedei naționale și piețelor pe care își desfășoară activitatea Societatea, concretizate în scăderea volumului și valorii tranzacțiilor, scăderea prețului instrumentelor financiare tranzacționate, etc. Efectele negative asupra economiei românești ar putea duce la diminuarea puterii de cumpărare a resurselor financiare ale companiilor și persoanelor din România, incluzându-le pe cele ale investitorilor care realizează tranzacții pe piața unde este cotate Societatea.

Lichiditatea și evoluția prețurilor pe piețele reglementate de capital din România sunt afectate în mod direct sau indirect de evoluția piețelor de capital internaționale. Riscul unei instabilități regionale pe fondul conflictelor armate poate cauza de asemenea pierderi financiare substanțiale, care sunt greu de anticipat la data elaborării prezentului Prospect.

Economia românească prezintă caracteristicile specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor. Perspectivele economice sunt în prezent amenințate de consecințele negative asociate pandemiei COVID-19, care pot afecta semnificativ inclusiv sectoare de activitate din aval sau amonte în raport cu poziția comercială a Societății. Conducerea Societății nu poate previziona toate efectele crizei care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra situațiilor financiare ale Emitentului.

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 desfășurarea activității curente a companiei. În acest sens, există implementate proceduri de identificare, evaluare și apreciere 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.

Riscul operațional

Însumează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul rămas după eliminarea celui financiar și a celor sistemice. El ține cont de posibilitatea eșecului privind procedurile interne, personalul și sistemul intern. Este un risc generat de gradul inerent de eroare umană implicit oricărui tip de activitate.

Riscul accidentelor de muncă - Acesta reprezintă pentru Emitent un risc limitat, deoarece, conform obligațiilor angajatorului stipulate în Legea nr. 319/2006 privind securitatea și sănătatea în muncă, Societatea desfășoară instructaje periodice cu angajații săi, asigură mijloacele necesare și cadrul organizatoric adecvat desfășurării activităților profesionale, asigură echipamente de protecție angajaților, acolo unde specificul locului de muncă impune această măsură și evaluează permanent riscurile profesionale.

Riscuri legate de strategia de dezvoltare a Emitentului

Orice dezvoltare implică riscuri, legate atât de eficiența proiectelor cât și de obținerea surselor de finanțare. Emitentul va analiza în detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare și va încerca, de fiecare dată, să-și stabilească un raport optim între sursele proprii, cele atrase și cele împrumutate.

Riscul litigiilor Societății

În prezent, societatea nu este implicată în niciun litigiu.

3.2 RISCURI SEMNIFICATIVE SPECIFICE VALORILOR MOBILIARE

Orice investiție în obligațiuni implică anumite riscuri specifice. Înainte de a decide achiziționarea de Obligațiuni, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție informațiile cu privire la aceste riscuri, împreună cu celelalte informații relevante cuprinse în cadrul Prospectului.

Emitentul consideră că următorii factori ar putea afecta abilitatea sa de a-și îndeplini obligațiile aferente Obligațiunilor. În plus, mai jos sunt descriși și factori care pot fi relevanți în scopul evaluării riscurilor de piață asociate Obligațiunilor.

Potențialii Investitori ar trebui să rețină că riscurile descrise mai jos nu sunt singurele riscuri cu care se confruntă Emitentul. Emitentul a descris doar acele riscuri legate de activitatea, operațiunile, situația financiară sau perspectivele sale pe care le consideră semnificative și de care are cunoștință în prezent. Pot exista și riscuri suplimentare pe care Emitentul nu le consideră a fi semnificative sau de care nu are cunoștință în prezent. Potențialii investitori ar trebui să citească acești factori împreună cu alte informații detaliate cuprinse în corpul acestui Prospect și să-și formeze propria opinie înainte de a lua decizia de investiție.

Potențialii investitori sunt sfătuiți să depună toate eforturile pentru a-și efectua propria evaluare cu privire la investiția în Obligațiuni. Fiecare potențial investor în Obligațiuni trebuie să stabilească, în baza propriei analize independente și a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, că achiziția Obligațiunilor este în concordanță deplină cu necesitățile financiare, obiectivele și situația financiară ale acestuia, că se conformează în totalitate tuturor politicilor, principiilor și restricțiilor de investiții care îi sunt aplicabile și că achiziția respectivă constituie o investiție adecvată, corespunzătoare și oportună pentru investorul în cauză, independent de riscurile clare și majore pe care le presupune investiția în Obligațiuni sau deținerea acestora. Un potențial investor nu se poate baza pe Emitent sau pe Intermediar pentru a determina legalitatea achiziției sale de Obligațiuni sau celelalte aspecte la care se face referire mai sus.

Evaluarea Oportunității Investiției

Fiecare potențial investor în Obligațiuni trebuie să stabilească oportunitatea investiției respective în considerarea propriilor circumstanțe. Fiecare potențial investor ar trebui, în special:

a) să dispună de cunoștințe suficiente și de experiență pentru a realiza o evaluare semnificativă a Obligațiunilor, a avantajelor și riscurilor pe care le presupune investiția în Obligațiuni și a informațiilor conținute în Prospect sau în orice supliment la Prospect aplicabil;

b) să aibă acces la și să dețină informațiile necesare cu privire la metodele și instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, o investiție în Obligațiuni și impactul Obligațiunilor asupra portofoliului său general de investiții;

c) să dispună de suficiente resurse financiare și de lichidități pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Obligațiuni;

d) să înțeleagă pe deplin termenii Obligațiunilor și să fie familiarizat cu modul în care evoluează orice indici și piețe financiare relevante; și

e) să poată să evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobânzii și alți factori care pot afecta investiția, precum și capacitatea să de a suporta riscurile aferente.

Descriere succintă a anumitor riscuri de ordin general care pot afecta Obligațiunile

Regim fiscal

Potențialii cumpărători și vânzători de Obligațiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane în conformitate cu legile și practicile din România. Potențialilor investitori li se recomandă să nu se bazeze doar pe informațiile de natură fiscală conținute în prezentul Prospect, ci să apeleze la proprii consultanți în legătură cu obligațiile lor fiscale specifice aplicabile achiziției, deținerii, vânzării și răscumpărării de Obligațiuni. Doar acești consultanți sunt în măsură să aprecieze în mod corect situația particulară a fiecărui potențial investor. Această analiză cu privire la investiție se impune a fi coroborată cu secțiunile privind regimul fiscal din acest Prospect. Informația din Prospect nu reprezintă consultanță juridică și fiscală. Fiecare potențial investor ar trebui să-și consulte proprii consultanți cu privire la aspectele juridice, fiscale și de altă natură în legătură cu investițiile în Obligațiuni. Randamentul efectiv al Obligațiunilor unui Deținător de Obligațiuni se poate diminua prin impozitarea respectivului Deținător de Obligațiuni în legătură cu investițiile sale în Obligațiuni. Randamentul efectiv al Obligațiunilor unui Deținător de Obligațiuni poate scădea sub valoarea precizată a randamentului în urma aplicării costurilor de tranzacționare.

Modificare legislativă

Condițiile Obligațiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezultă din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data acestui Prospect. Nu se pot oferi asigurări în ceea ce privește impactul oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare datei prezentului Prospect.

Obligațiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ la data emiterii acestora, este posibil ca Obligațiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil că o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă totuși se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil ca aceasta să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca investitorii să nu reușească să își vândă Obligațiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară.

Piața românească a obligațiunilor este relativ redusă în comparație cu alte piețe din țările europene, iar numărul emisiunilor de obligațiuni corporative ale băncilor românești este limitat. Nu există nicio garanție că Obligațiunile, chiar și în cazul în care se așteaptă să fie listate pe piața la vedere a BVB, vor fi tranzacționate în mod activ și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului Obligațiunilor.

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.

Potențialii investitori în companiile listate pe AeRO trebuie să fie în cunoștință de cauză cu privire la faptul că un sistem alternativ de tranzacționare este o piață gândită în principal pentru companii de mai mici dimensiuni și start-up-uri, pentru care există tendința să se atașeze un risc investițional mai ridicat decât pentru companiile admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Imposibilitatea listării Obligațiunilor la BVB

Admiterea Obligațiunilor la tranzacționare presupune aprobarea acestui Prospect de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, care este autoritatea competentă din România în temeiul Directivei privind Prospectul, și ca Bursa de Valori București să aprobe listarea și tranzacționarea acestora. Admiterea la tranzacționare pe Bursa de Valori București este supusă anumitor cerințe. Emitentul intenționează să ia toate măsurile care se impun pentru a se asigura că Obligațiunile sunt admise la tranzacționare la BVB cât mai repede posibil în urma emisiunii Obligațiunilor. Cu toate acestea, nu există nicio garanție că, în eventualitatea în care intervin modificări în ceea ce privește condițiile de admitere, se vor îndeplini toate cerințele de listare.

Pe cale de consecință, în cazul în care se modifică condițiile de admitere la tranzacționare aplicabile, nu există nicio certitudine că Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare la BVB la data estimată sau la orice altă dată.

Suspendarea de la tranzacționare a Obligațiunilor

BVB are dreptul de a suspenda de la tranzacționare Obligațiunile listate dacă Emitentul nu se conformează reglementărilor bursei de valori (cum ar fi, de exemplu, cerințelor specifice privind diseminarea informațiilor) sau dacă această suspendare este necesară în vederea protejării intereselor participanților la piață, ori în eventualitatea în care funcționarea corespunzătoare a pieței este periclitată temporar. Nu există siguranță că tranzacționarea Obligațiunilor nu va fi suspendată. Orice suspendare a sesiunilor de tranzacționare ar putea avea un impact negativ asupra prețului de tranzacționare al Obligațiunilor. Mai mult decât atât, dacă Emitentul nu îndeplinește anumite cerințe sau obligații în baza legilor și reglementărilor aplicabile, relevante pentru societățile ale căror valori mobiliare sunt listate la BVB sau dacă sunt periclitate tranzacționarea corespunzătoare pe bursa de valori, siguranța operațiunilor desfășurate pe această bursă sau interesele investitorilor, Obligațiunile pot fi excluse de la tranzacționare pe BVB. Nu există siguranță că o asemenea situație nu se va produce în legătură cu Obligațiunile.

Sistemul alternativ de tranzacționare nu este o piață reglementată

În sensul Directivelor Europene și a legislației românești privind piața de capital, sistemul alternativ de tranzacționare nu este o piață reglementată, însă este reglementată prin regulile și cerințele stabilite de



BVB. Sistemul alternativ a fost înființat de BVB cu scopul de a oferi o piață cu mai puține cerințe de raportare din partea emitenților, dar în același timp cu un nivel suficient de transparență pentru investitori, pentru a-i motiva să tranzacționeze. Cerințele post-listare pentru companiile de pe AeRO sunt mai puțin stricte față de Piața Reglementată.

BVB are caracteristici specifice în ceea ce privește lichiditatea și volatilitatea pieței și a valorii titlurilor cotate. Acești factori pot avea un impact semnificativ asupra prețului de tranzacționare al Obligațiunilor.

Riscul de răscumpărare anticipată

Emisiunea de Obligațiuni corporative convertibile și negarantate are atașată o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății („call option”). În cazul în care Emitentul își exercită această opțiune, există riscul ca Deținătorii de Obligațiuni să nu poată reinvesti veniturile din Obligațiuni astfel încât să obțină aceeași rată a rentabilității. Deținătorii de Obligațiuni sunt supuși riscului ca dobânda obținută dintr-o investiție în Obligațiuni, în cazul unei răscumpărări anticipate a oricărui Obligațiuni, să nu poată fi reinvestită astfel încât să obțină aceeași rată a rentabilității ca cea a Obligațiunilor răscumpărate. Având în vedere condițiile prezentului Prospect, există riscul ca un Deținător de Obligațiuni să nu își poată exercita opțiunea de conversie a Obligațiunilor în Acțiunile Emitentului.

Drepturile Deținătorilor de Obligațiuni

Termenii și Condițiile Obligațiunilor conțin prevederi care reglementează convocarea de adunări ale Deținătorilor de Obligațiuni pentru a dezbate aspecte care afectează interesele de ordin general ale acestora. Hotărârile adunărilor generale ale Deținătorilor de Obligațiuni pot fi luate cu majorități diferite de majoritățile necesare pentru adoptarea unor hotărâri echivalente în alte state membre UE. De asemenea, majoritățile stabilite pot angaja răspunderea tuturor Deținătorilor de Obligațiuni, inclusiv a celor care nu au participat și nu au votat în cadrul respectivei adunări, precum și a acelor Deținători de Obligațiuni care au votat contrar votului exprimat de majoritatea participanților.

Obligațiunile sunt subordonate majorității obligațiilor Emitentului

Obligațiunile vor constitui obligații negarantate și subordonate ale Emitentului. În caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, toate creanțele cu privire la astfel de Obligațiuni vor avea un rang inferior creanțelor tuturor creditorilor (i) nesubordonați ai Emitentului; (ii) subordonați, însă alții decât cei ale căror creanțe reprezintă, prin lege, sau care, prin condițiile acestora, sunt exprimate ca fiind de același rang (*pari passu*), cu creanțele deținătorilor instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2 (cum sunt Obligatorii) sau inferioare acestora (prin lege sau prin contract) („Creditorii Seniori”). Dacă, în caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, activele Emitentului nu sunt suficiente pentru a permite Emitentului să ramburseze integral creanțele Creditorilor Seniori, Obligatorii își vor pierde întreaga investiție în Obligațiuni. Dacă există suficiente active care să permită Emitentului să plătească în întregime creanțele Creditorilor Seniori, dar insuficiente pentru a-i permite să plătească creanțele pentru obligațiile ce îi revin în legătură cu Obligațiunile și toate celelalte creanțe care au același rang cu Obligațiunile, Obligatorii vor pierde o parte (care poate fi cvasitotalitatea) din investiția lor în Obligațiuni. Remediile în baza Obligațiunilor sunt mai limitate decât cele de care dispun în mod obișnuit creditorii nesubordonați ai Emitentului.



Riscuri privind insolvența Emitentului

În ipoteza în care Emitentul va fi supus procedurilor de insolvență, deținătorii de obligațiuni vor avea poziția unui creditor chirografar în cadrul procedurii, ceea ce le va asigura un rang de prioritate la plată superior numai acționarilor Emitentului și creditorilor care au creanțe subordonate față de Emitent. Deși o parte dintre creanțele împotriva Emitentului au fost subordonate contractual emisiunii de obligațiuni, tratamentul acestei subordonări în cazul insolvenței Emitentului poate comporta anumite riscuri generate de încadrarea tuturor creditorilor respectivi în aceeași clasă de creditori (chirografari) având un tratament nediferențiat din partea organelor care aplică procedura insolvenței.

În cazul deschiderii procedurii insolvenței față de Emitent, plata oricăror creanțe deținute împotriva Emitentului (inclusiv creanța de plată a cuponului sau de răscumpărare a Obligațiunilor) va fi suspendată automat. Orice plăți față de creditori (inclusiv față de deținătorii de Obligațiuni) se vor efectua doar conform instrucțiunilor administratorului/lichidatorului judiciar. Conform statisticilor generale, durata medie a unei proceduri de insolvență în România este de 3,3 ani, iar procentul de recuperare este de 34,4% (conform statisticii realizate de către Banca Mondială în mai 2019, disponibilă la adresa <http://www.doingbusiness.org/data/exploretopics/resolving-insolvency>).

Riscuri specifice acțiunilor

Întrucât Obligațiunile ce vor fi emise în baza prezentului Prospect sunt convertibile în acțiuni, în continuare sunt prezentate pe scurt riscurile aferente acestora.

Prețul de piață

Piața pe care se tranzacționează acțiunile emise de Emitent este sistemul alternativ de tranzacționare (SMT), care nu este o piață reglementată, însă este reglementată prin regulile și cerințele stabilite de BVB. Acest lucru face ca aceste acțiuni să fie mai puțin lichide decât cele de pe Piața Reglementată sau cele pe marile piețe internaționale. Prețul de piață al acțiunilor este volatil și poate fi influențat de anumiți factori, ceea ce poate duce la scăderi bruște și semnificative.

Suspendarea de la tranzacționare

Acțiunile pot fi suspendate de la tranzacționare la inițiativa Autorității de Supraveghere Financiară, Bursei de Valori București sau chiar la inițiativa Emitentului, ca urmare a unor circumstanțe speciale (ex. ca urmare a măsurilor luate împotriva manipulării pieței și tranzacțiilor derulate de către persoane inițiate), în situația în care nu se mai poate menține o piață ordonată pentru respectivele acțiuni sau, în mod excepțional, la solicitarea emitentului și exclusiv în scopul prevenirii folosirii unor informații înainte ca acestea să devină publice.

Suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor poate afecta negativ prețul obligațiunilor.

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

Societatea este administrată de un Consiliul de Administrație al Societății, ales de Adunarea generală Ordinară a Acționarilor. Consiliul de Administrație este format dintr-un număr de 5 administratori aleși pentru un mandat de 2 ani fiecare. Președintele Consiliului de Administrație este ales pentru un mandat de 2 ani. Consiliul de Administrație îndeplinește atribuțiile prevăzute în legea 31/1990, republicată.

Membrii Consiliului de Administrație își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din Florești, Str. Avram Iancu Nr 500, Jud. Cluj.

Administrarea Societății este realizată de către un Consiliu de Administrație format din 5 membri (aleși în AGOA din 29.04.2020 și 14.10.2020), al căror mandat este de 2 ani, după cum urmează:

- Dl. Chiș Ioan Cătălin, președinte
- Dl. Vilceanu Ovidiu, membru
- Dl. Zahan Virgil Adrian, membru
- Dl. Tomoiagă Bogdan, membru
- Dl. Barna Erik, membru



Membrii Consiliului de Administrație al Life is Hard dispun de experiență profesională relevantă pentru a asigura eficacitatea proceselor de guvernare, după cum urmează:

1. **Dl. Chiș Ioan Cătălin**, Președinte al Consiliului de Administrație: este absolvent al Facultății de Inginerie Automatică și Informatică din cadrul Universității "Babes-Bolyai" din Cluj-Napoca. Are 20 de ani de experiență în industria IT&C și mai mult de 10 ani de susținere activă a antreprenoriatului în România. Succesul relevant în înființarea și dezvoltarea 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. Angajament ridicat față de oameni și comunitate prin Fundația Părinți din România (ONG, Părinții României).

2. **Dl. Vilceanu Ovidiu**, Membru al Consiliului de Administrație: este absolvent al Facultății de Științe Economice din cadrul Universității "Babes-Bolyai" din Cluj-Napoca. Pregătirea 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 Knowl & Sales Consulting SRL.

3. **Dl. Zahan Virgil Adrian**, Membru al Consiliului de Administrație: 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 Tranzactionare Goldring S.A. SSIF (2002-2003), Director Executiv și Asociat IFC Investiții S.A (2003-2005), Director Sucursală Tg.Mureș - Agențiile Bistrița și Odorheiul Secuiesc Carpatica Invest S.A. SSIF (2005-2009), Asociat Capidava Prodcom SRL (2011-prezent), Administrator și asociat GMC Capital SRL (2006-prezent), CEO Goldring S.A. SSIF (2009-prezent).

4. **Dl. Tomoiagă Bogdan**, Membru al Consiliului de Administrație: 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..

5. **DI. Barna Erik**, Membru al Consiliului de Administrație: 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).

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. 85/2014 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.

Potrivit AGOA din 29.04.2020 și respectiv AGOA din 14.10.2020, remunerația anuală pentru fiecare administrator se prezintă după cum urmează:

- În primul an de mandat echivalentul în acțiuni a 18.000 RON, iar în al doilea an de mandat echivalentul în acțiuni a 23.000 RON.

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 și Fundației al Fundația 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/ Director Insurance & Digital Group 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 si 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 Adrian	Virgil	Membru al Consiliului de Administrație	2011 - Present: Asociat Capidava Prodcom SRL 2009 - Present: CEO Goldring S.A. SSIF 2006 - Present: Administrator și asociat GMC Capital SRL
-----------------	--------	---	--

Sursa: CV-urile membrilor Consiliului de Administrație

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 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 distribuie echilibrată a profitului net, între partea cuvenită 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.

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 distribuie echilibrată a profitului net, între partea cuvenită 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 cuvenite 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 cuvenite 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 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. pagina 2 din 2 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 ultimul exercițiu financiar

BILANȚUL

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



INDICATOR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	2.501.121	4.777.134	6.052.648
Imobilizări corporale	319.506	367.296	381.896
Imobilizări financiare	271.577	271.577	571.577
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	3.092.204	5.416.007	7.006.121
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	51.153	41.440	146.731
Creanțe	1.078.194	2.182.404	2.007.492
Casa și conturi la bănci	22.816	504.189	582.183
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	1.152.163	2.728.033	2.736.406
CHELTUIELI ÎN AVANS	2.230	750	11.522
DATORII			
Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	982.700	1.301.247	1.384.564
Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	57.004	198.341	1.152.530
Venituri în avans	350.390	2.391.003	2.156.969
TOTAL DATORII	1.390.094	3.890.591	4.694.063
CAPITAL ȘI REZERVE			
Capital	2.100.000	2.400.000	3.000.000
Rezerve	128.615	212.837	275.915
Acțiuni proprii	1.476	23.997	67.503
Profitul reportat	307.456	328.576	827.570
Profitul exercițiului financiar	348.615	1.420.822	1.087.082

Repartizarea profitului	26.707	84.039	63.078
TOTAL CAPITALURI PROPRII	2.856.503	4.254.199	5.059.986

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Life Is Hard SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

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

INDICATORI	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cifra de afaceri netă	4.924.861	5.375.343	7.196.206
Producția vândută	3.833.801	5.319.974	6.490.064
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.094.094	55.369	710.710
Reduceri comerciale acordate	3.034	0	4.568
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	781.222	185.556	391.855
Venituri din subvenții de exploatare	533.398	228.581	-
Alte venituri din exploatare	82.526	276.149	248.294
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	6.322.007	6.065.629	7.836.355
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	25.849	18.279	10.048
Alte cheltuieli materiale	91.814	25.244	32.793
Alte cheltuieli externe	5.568	68.186	43.214
Cheltuieli privind mărfurile	1.018.972	44.729	717.510
Reduceri comerciale primite	11.029	522	2.181
Cheltuieli cu personalul	1.486.250	1.587.106	2.315.395
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	394.058	553.611	764.807
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	39.516	-
Alte cheltuieli de exploatare	2.853.518	2.010.260	2.643.956
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	5.865.000	4.346.409	6.525.542
PROFIT DIN EXPLOATARE:	457.007	1.719.220	1.310.813
Venituri din dobânzi	0	9	52
Alte venituri financiare	1.966	11.291	4.921
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.966	11.300	4.973



Cheltuieli privind dobânzile	32.819	43.776	31.822
Alte cheltuieli financiare	12.589	5.971	22.409
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	45.408	49.747	54.231
PIERDEREA FINANCIARĂ:	43.442	38.447	49.258
VENITURI TOTALE	6.323.973	6.076.929	7.841.328
CHELTUIELI TOTALE	5.910.408	4.396.156	6.579.773
Profit înainte de impozitare	413.565	1.680.773	1.261.555
Impozitul pe profit	64.950	259.951	174.473
Profit net	348.615	1.420.822	1.087.082

Sursa: Indicatori calculați pe baza situațiilor financiare anuale auditate ale Life is Hard SA

În 2020, cifra de afaceri netă a societății a crescut cu 33,87% față de anul 2019, de la 5.375.343 lei la 7.196.206 lei. Majorarea cifrei de afaceri se datorează în principal creșterii veniturilor rezultate din activitatea de bază (producția vândută). Astfel, la nivelul veniturilor din activitatea de bază s-a înregistrat o creștere în mărime absolută în sumă de 1.170.090 lei, respectiv de 21,99% în mărime relativă.

Evoluția veniturilor operaționale totale (+29,19%) a fost influențată atât de majorarea cifrei de afaceri (+33,87%), cât și de scăderea altor venituri din exploatare (-7,26%). Evoluția înregistrată la nivelul altor venituri din exploatare se datorează influenței exercitate de veniturile generate din cele două proiecte UE derulate la nivelul societății. Astfel, în anul 2019 veniturile operaționale au fost influențate de veniturile generate din derularea proiectului UE "Dezvoltarea platformei B2B de licitații pentru lichidarea rapidă a stocurilor de marfă - 24Auction.ro", recunoscute ca venituri din subvenții și venituri din producția de imobilizări necorporale, în condițiile în care la nivelul anului 2020 veniturile generate din proiectul UE "Creșterea competitivității companiei Life is Hard S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY" afectează veniturile operaționale doar pe măsura înregistrării amortizării aferente modulelor dezvoltate și echipamentelor achiziționate. De asemenea, alte venituri din exploatare au fost influențate și de recunoașterea veniturilor generate din dezvoltarea aplicațiilor 24broker, eOkey, Doxtar și SmartCity.

Trendul crescător înregistrat la nivelul cheltuielilor operaționale (+50,14%) se datorează în primă fază creșterii costurilor cu mărfurile, a costurilor cu personalul, a costurilor cu amortizarea și respectiv a altor cheltuieli.

Majorarea cheltuielilor cu mărfurile (+1.518,14%) a fost influențată în mod semnificativ de achiziția echipamentelor și produselor necesare pentru implementarea soluției City Parking la nivelul Municipiului Cluj-Napoca. Proiectul s-a derulat în Parteneriat cu Telekom și a fost câștigat în urma licitației care a fost lansată de Primăria Municipiului Cluj-Napoca la finalul lunii februarie pentru achiziția unui sistem de identificare a locurilor libere de parcare din zona 1 a orașului. Valoarea contractului este de 956.026 lei fără TVA.

La nivelul costurilor operaționale se constată creșteri ale costurilor salariale (+45,89%) ca efect al angajării de nou personal necesar în vederea implementării Soluției City Parking la nivelul Municipiului Cluj-Napoca, proiect derulat în Parteneriat cu Telekom, câștigat în urma Licitației lansate de Primăria Municipiului Cluj-Napoca la finalul lunii februarie pentru achiziția unui sistem de identificare a locurilor libere de parcare din zona 1 a orașului. Un alt element care a generat creșterea costurilor salariale constă în recrutarea de

personal specializat pentru implementarea proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”. De asemenea, creșterea costurilor salariale a fost influențată și de faptul că la nivelul companiei s-a crescut forța de vânzări pentru soluțiile Smart City, care sunt o direcție prioritară de dezvoltare pe termen lung.

Alte cheltuieli operaționale au marcat o creștere (+31,52%) pe fondul achiziției de către companie de servicii în vederea derulării activității curente, respectiv pentru implementarea soluției City Parking la nivelul Municipiului Cluj-Napoca și a proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”, precum și ca efect al participării Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul divizării societăților Active Power Solutions și Tree Comm Services.

Cheltuielile cu amortizarea au marcat o majorare cu 28,94% pe seama înregistrării amortizării aferente mașinilor achiziționate, respectiv a amortizării aferente modulelor noi dezvoltate în cadrul proiectului UE “Creșterea competitivității companiei Life is Hard S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY” și a altor active necorporale.

Scăderea costurilor cu energia și apa cu 36,62% este rezultatul derulării activității Life is Hard în condiții de telemuncă, măsură adoptată de companie pentru protejarea angajaților în contextul pandemiei COVID19.

Ritmul de creștere a cheltuielilor operaționale, datorat în principal noilor proiecte din 2020, comparativ cu cel al veniturilor operaționale, a influențat rezultatul operațional, care s-a concretizat într-un profit în sumă de 1.310.813 lei, în scădere cu 23,76% față de perioada anterioară de raportare. Rezultatul financiar la finele anului 2020 s-a concretizat într-o pierdere în sumă de 49.258 lei, contribuind la diminuarea rezultatului brut al perioadei. Astfel, rezultatul brut la finele anului s-a concretizat într-un profit în sumă de 1.261.555 lei, în scădere cu 24,94% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (1.680.773 lei). După deducerea cheltuielii cu impozitul pe profit (174.473 lei), în perioada curentă, societatea a obținut un profit net în sumă de 1.087.082 lei, în scădere cu 23,49% comparativ cu perioada de referință.

Scăderea profitului net de la 1.420.822 lei la 1.087.082 lei se datorează în mare parte influenței exercitate de creșterea costurilor operaționale (+50.14%). Creșterea costurilor operaționale a fost necesară pentru angajarea de personal specializat și derularea de servicii necesare pentru implementarea Soluției City Parking la nivelul Municipiului Cluj-Napoca și a proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”. Un alt factor care a contribuit la diminuarea profitului este modul de contabilizare a veniturilor generate din cele două proiecte UE derulate la nivelul societății. Astfel, în prima parte a anului 2019 profitul a fost influențat de veniturile generate din derularea proiectului UE “Dezvoltarea platformei B2B de licitații pentru lichidarea rapidă a stocurilor de marfă - 24Auction.ro”, recunoscute ca venituri din subvenții și venituri din producția de imobilizări necorporale, în condițiile în care la nivelul anului 2020 veniturile generate din proiectul UE “Creșterea competitivității companiei Life is Hard S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY.ro” afectează profitul doar pe măsura înregistrării amortizării aferente modulelor dezvoltate și echipamentelor achiziționate. Proiectele anterior menționate au fost finalizate.

Contractul de finanțare UE semnat de către Life is Hard S.A. pentru dezvoltarea platformei OKEY.ro a avut valoare totală de 5.058.597,14 lei, fiind structurat astfel:

Valoare totală	Valoare totală eligibilă	Valoare finanțare nerambursabilă	Valoare eligibilă nerambursabilă din FEDR	Valoare eligibilă nerambursabilă din bugetul național	Valoarea cofinanțării eligibile a beneficiarului	Valoare neeligibilă inclusiv TVA
5.058.597,14	4.073.327,54	2.443.996,51	2.077.397,03	366.599,48	1.629.331,03	985.269,60

Sursa: Emitentul

24Auction.ro este o platformă informatică cu adresabilitate B2B, dezvoltată prin finanțare Europeană, Programul Operational de Competitivitate. Valoarea totală a contractului este de 1.905.884, 98 lei, după cum urmează:

Valoare totală	Valoare totală eligibilă	Valoare eligibilă nerambursabilă din FEDR	Valoare eligibilă nerambursabilă din bugetul național	Valoarea cofinanțării eligibile a beneficiarului	Valoare neeligibilă inclusiv TVA
1.905.884,98	1.761.272,96	998.501,30	176.206,11	586.565,55	144.612,02

Sursa: Emitentul

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

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

INDICATORI	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
A. Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Încasări de la clienți și debitori diverși (+)	5.974.667	6.146.151	7.743.020
Plăți către furnizori, creditori diverși, pentru și în numele angajaților (-)	-5.108.560	-4.096.643	-6.044.914
Dobânzi plătite (-)	-28.825	-40.188	-25.299
Impozit pe profit plătit (-)	-98.805	-119.101	-196.534
Plăți alte impozite, taxe, tarife și cotizații aferente activității de exploatare (-)	-196.477	-349.046	-451.772
Alte ajustări monetare din diferențe de curs valutar (-)	-10.329	-4.123	-11.646
Trezorerie netă din activități de exploatare	531.671	1.537.050	1.012.855
B. Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare (-)	0	0	-300.000
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale (-)	-983.148	-3.041.501	-1.984.805
Împrumuturi acordate entităților afiliate (-)	-1.656.500	-180.000	0

Încasări din restituirea împrumuturilor acordate entităților afiliate (+)	1.450.000	170.000	241.972
Dobânzi încasate (+)	0	0	52
Trezorerie netă din activități de investiții	-1.189.648	-3.051.501	-2.042.781
C. Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:			
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0	1.000.000
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	95.599	375.505	0
Plăți aferente împrumuturilor pe termen scurt	-162.707	0	-526.874
Încasări din rambursări fonduri europene și prefinanțare	821.323	1.701.831	928.738
Plata datoriei aferente leasingului financiar	-86.902	-81.512	-69.448
Dividende plătite (-)	0	0	-224.496
Trezorerie netă din activități de finanțare	667.313	1.995.824	1.107.920
Creșterea/Descrășterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	9.336	481.373	77.994
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	13.480	22.816	504.189
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	22.816	504.189	582.183

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Life Is Hard SA



INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Valoare 2018	Valoare 2019	Valoare 2020
Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente	1,17	2,1	1,98
Indicatorul lichidității intermediare	1,12	2,06	1,87
Indicatorul lichidității imediate	0,02	0,39	0,42
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare globală (%)	33%	48%	48%
Datoria financiară netă (lei)	1.016.888	995.399	1.954.911
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)			

Rotația stocurilor	96,28	129,71	49,04
Rotația debitelor-clienți	4,57	2,46	3,58
Rotația creditelor-furnizor	16,07	26,91	20,98
Rotația activelor imobilizate	1,59	0,99	1,03
Rotația activelor totale	1,16	0,66	0,74
Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	11,97	31,91	17,5
Marja bruta din vânzări	8,4	31,27	17,53
Indicatori de solvabilitate			
Solvabilitatea financiară	3,05	2,09	2,08
Solvabilitatea patrimonială	0,67	0,52	0,52

Sursa: Situațiile financiare anuale auditate ale Life is Hard SA

Indicatorii economico-financieri au fost extrași din situațiile financiare auditate ale Emitentului sau calculați pe baza situațiilor financiare auditate publicate de acesta și se împart în următoarele categorii:

1. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea 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.

Lichiditatea curentă - Valoarea indicatorului în anul curent este supraunitară (1,98 în 2020), în ușoară scădere comparativ cu anul anterior (2,10 în 2019), ceea ce reflectă o ușoară deteriorare a capacității entității de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente.

Lichiditatea intermediară - Valoarea indicatorului în anul curent este supraunitară (1,87 în 2020), în ușoară scădere comparativ cu anul anterior (2,06 în 2019) ceea ce reflectă o ușoară deteriorare a capacității entității în ceea ce privește acoperirea datoriilor curente pe seama activelor curente și lichide.

Lichiditatea imediată - Valoarea indicatorului în anul curent este subunitară (0,42 în 2020), majorându-se comparativ cu anul anterior (0,39 în 2019) ceea ce reflectă o îmbunătățire a capacității entității în ceea ce privește acoperirea datoriilor curente pe seama disponibilităților entității.

Deși evoluția indicatorilor de lichiditate este ușor nefavorabilă, nivelul acestora ne indică faptul că Life is Hard prezintă stabilitate din perspectiva capacității de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor curente, respectiv a creanțelor și disponibilităților.

2. 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 2020, indicatorul indică faptul că societatea este stabilă din punct de vedere financiar și că aplică o politică corectă în privința

contractării de credite necesare derulării activității. Astfel, Life is Hard prezintă un nivel mediu de expunere la risc, datoriile Societății reprezentând la data de 31.12.2020 48% din activele societății, situându-se sub pragul de 50%.

Datoria financiară netă este calculată ca diferență între suma datoriilor pe termen lung și pe termen scurt și numerarul disponibil.

3. Indicatori de activitate

Rotația stocurilor - relevă o capacitate bună a societății de gestionare a stocurilor, ținând cont de faptul ca societatea achiziționează stocuri doar pe măsura comenzilor venite din partea clienților, activitatea de comerț cu marfa nefiind prioritară.

Rotația debitelor-clienți: calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale și exprimă numărul de rotație a debitelor-clienți, adică măsura în care debitorii își achită datoriile către entitate.

O valoare în scădere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici). La data bilanțului, valoarea indicatorului este în creștere față de perioada precedentă de raportare, evoluție care generează o influență pozitivă asupra trezoreriei societății și gradului de lichiditate.

Rotația creditelor-furnizor - exprimă măsura în care entitatea poate obține creditare de la furnizorii săi, respectiv o valoare în creștere poate indica probleme legate de controlul creditului care poate fi obținut de la furnizori. La data bilanțului, valoarea indicatorului este în scădere față de perioada precedentă de raportare, iar prin raportare la viteza de rotație a debitelor-clienți, această poziționare este favorabilă entității.

Rotația activelor imobilizate - evaluează eficacitatea managementului imobilizărilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de imobilizări corporale. La data bilanțului, valoarea indicatorului este 1,03, în creștere ușoară față de perioada precedentă de raportare, când valoarea indicatorului era 0,99. Evoluția se datorează în principal concentrării societății spre dezvoltarea de aplicații (imobilizări necorporale).

Rotația activelor totale - la data bilanțului, valoarea indicatorului este 0,74, în creștere față de perioada precedentă de raportare când valoarea indicatorului era 0,66. Evoluția se datorează în principal concentrării societății spre dezvoltarea de aplicații (imobilizări necorporale).

Evoluția indicatorilor de activitate este una favorabilă companiei. Astfel, politica companiei în ceea ce privește termenele de încasare a creanțelor și de plată a datoriilor este una corectă.

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere. Capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către actionari, cât și de creditorii pe termen lung, și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente. La data bilanțului, valoarea indicatorului este de 17,50%, în scădere față de perioada precedentă de raportare, când valoarea indicatorului era 31,91%.

Marja brută din vânzări - O scădere a procentului poate scoate în evidență faptul că entitatea nu este capabilă să își controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim. La data bilanțului,

valoarea indicatorului este de 17,53%, în scădere semnificativă față de perioada precedentă de raportare când valoarea indicatorului era 31,27%.

Indicatorii de profitabilitate înregistrați la finele perioadei de raportare se află într-o tendință de depreciere pe fondul diminuării profiturilor înregistrate, rezultat al creșterii costurilor operaționale (+50,14%) corelată cu modul de contabilizare a veniturilor generate din cele două proiecte UE derulate la nivelul societății. La nivelul anului 2021 Societatea estimează o creștere a acestor indicatori ca rezultat al strategiei planificate, estimând pentru finalul anului 2021 un profit de 1,7 mil lei, ceea ce ar avea un impact favorabil asupra indicatorilor de profitabilitate.

5. 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.

Rata solvabilității financiare exprimă măsura în care activele entității contribuie la finanțarea datoriilor totale. La data bilanțului, valoarea indicatorului este de 2,08, în ușoară scădere față de perioada precedentă de raportare, când valoarea indicatorului era de 2,09. Life is Hard înregistrează active totale care acoperă de două ori datoriile totale, ceea ce semnifică faptul că societatea se află în zona de echilibru financiar stabil.

Rata solvabilității patrimoniale 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. La data bilanțului, valoarea indicatorului este de 0,52, depășind valoarea recomandată de 0,3.

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

Raportul de audit corespunzător exercițiului financiar

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020 poate fi consultat pe site-ul Emitentului.

Auditorul financiar a întocmit Raportul de audit asupra Situațiilor Financiare Anuale, în care prezintă opinia sa, din care rezultă că Situațiile Financiare Anuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financieri din România.

Auditorul statutar (extern) al Societății a fost în anul 2020 AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912, reprezentată legal prin dl. Nistor M. Aurel, în calitate de auditor financiar al Societății, numit pe o perioadă de 2 ani. Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor Life is Hard S.A. din data de 29.04.2020, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost reales pentru o perioadă de 2 ani.

Potrivit raportului auditorului independent prezentat, Situațiile Financiare Anuale individuale ale Societății oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2020, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile aplicate, și anume O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea

Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

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 2018, 2019, 2020.

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 lei ("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 pentru data de 31.12.2020, iar ultimele situații financiare interimare simplificate neauditate, aferente primului semestru al anului 2021, au fost publicate de Emitent pentru data de 30.06.2021.

5.2 INFORMAȚII FINANCIARE INTERIMARE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE

5.2.1 Informații financiare semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate

POZIȚIA FINANCIARĂ

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

Emitentul a întocmit și publicat rezultatele financiare semestriale simplificate neauditate, respectiv la data de 30.06.2021, în conformitate cu OMFP 1802/2014.



INDICATOR	01 Ianuarie 2021	30 Iunie 2021	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	7.006.121	33.221.254	374,17
Imobilizări necorporale	6.052.648	21.895.330	261,8
Imobilizări corporale	381.896	1.622.347	324,8
Imobilizări financiare	571.577	9.703.577	1597,7
Active circulante	2.736.406	6.244.068	128,2
Stocuri	146.731	842.982	474,5
Creanțe	2.007.492	4.103.901	104,4
Casa și conturi la bănci	582.183	1.297.185	122,8
Cheltuieli în avans	11.522	53.838	367,3
TOTAL ACTIVE	9.754.049	39.519.160	305,2
Datorii comerciale	343.003	1.512.905	341,1
Datorii față de personal și asimilate	293.364	1.022.369	248,5
Datorii fiscale	582.594	448.540	-23,0
Credite bancare pe termen scurt	112.377	1.919.396	1608,0
Alte datorii	53.226	9.175.184	17138,2
Datorii curente	1.384.564	14.078.394	916,8
Datorii pe termen mediu și lung	1.152.530	1.217.066	5,6
Venituri în avans	2.156.969	2.038.313	-5,5
TOTAL DATORII	4.694.063	17.333.773	269,3
Capital	3.000.000	6.395.740	113,2
Prime de capital	-	14.504.260	-
Rezerve	275.915	275.915	-

Acțiuni proprii	67.503	100.080	48,3
Rezultat reportat	827.570	742.389	-10,3
Rezultatul perioadei	1.087.082	367.163	-
Repartizarea profitului	63.078	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.059.986	22.185.387	338,5
Total pasive	9.754.049	39.519.160	305,2

Sursa: Raportările semestriale simplificate neauditare ale Life is Hard SA

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

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

INDICATOR	30 Iunie 2020	30 Iunie 2021	Variație (+/-) (%)
Venituri din exploatare	2.838.237	11.388.671	301,3
CIFRA DE AFACERI NETĂ	2.696.922	10.269.229	280,8
Alte venituri din exploatare	141.315	1.119.441	692,2
Cheltuieli din exploatare	2.324.043	10.908.263	369,4
Cheltuieli materiale	19.864	167.725	744,4
Cheltuieli privind mărfurile	12.371	95.424	671,4
Cheltuieli cu energia și apa	26.025	43.333	66,5
Cheltuieli cu personalul	989.275	4.435.887	348,4
Cheltuieli cu amortizarea	357.228	434.912	21,8
Alte cheltuieli operaționale	919.28	5.730.983	523,4
REZULTAT DIN EXPLOATARE	514.194	480.408	-6,6
Venituri financiare	1.900	2.336	22,9
Cheltuieli financiare	22.494	29.087	29,3
REZULTAT FINANCIAR	-20.594	-26.751	29,9
REZULTAT BRUT	493.600	453.657	-8,1
Impozit pe profit	64.147	86.494	34,8
REZULTAT NET	429.453	367.163	-14,5

Sursa: Raportările semestriale 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 rezultă că Situațiile Financiare Anuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financiari din România.

Auditorul statutar (extern) al Societății a fost în perioada 2018-2020 AMNIS AUDITEVAL S.R.L., societate de audit autorizată ASPAS prin autorizația nr. 1334/2016, având sediul în Valea Viilor, jud. Sibiu, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J32/1038/2016, Cod Unic de Înregistrare Fiscală 36395912, reprezentată legal prin dl. Nistor M. Aurel, în calitate de auditor financiar al Societății, numit pe o perioadă de 2 ani. Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor Life is Hard S.A. din data de 29.04.2020, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L., a fost reales pentru o perioadă de 2 ani.

Potrivit rapoartelor auditorului independent prezentate, Situațiile Financiare Anuale individuale ale Societății oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății atât la data de 31.12.2018, cât și la 31.12.2019 și 31.12.2020, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date, în conformitate cu reglementările contabile aplicate, și anume O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În raportul de audit aferent anului 2019, auditorul atrage atenția asupra Notei 2.3.2. din situațiile financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2019, care prezintă rezultatele evaluărilor întreprinse de conducerea Societății și persoanele responsabile cu guvernanta asupra impactului prezumat al efectelor economice generate în context național și global, pe fondul evoluțiilor recente asociate pandemiei COVID-19. În urma acestor evaluări, conducerea și persoanele responsabile cu guvernanta apreciază că nu sunt în măsură să estimeze un impact potențial negativ asupra poziției și performanțelor financiare ale Societății, previzibile într-o perioadă de 12 luni de la data bilanțului, dar bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul în curs a fost conturat într-o abordare prudentială. Cu toate acestea, volatilitatea excesivă a piețelor financiare globale de la începutul anului 2020 confirmă preocupările investitorilor în legătură cu viitoare consecințe economice nefavorabile și aruncă o umbră de incertitudine asupra perspectivelor de evoluție a economiei naționale. De altfel, există aprecieri potrivit cărora contextul economic global se conturează cel mai probabil într-un scenariu de recesiune, pe fondul unor așteptate diminuări în fluxurile de lichidități, alimentate de înăsprirea condițiilor de finanțare și de un șoc simultan pe piața petrolului. Opinia auditorului nu este modificată în legătură cu aceste aspecte. Obiectul auditării au fost Situațiile financiare istorice 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 situațiilor financiare interimare simplificate, aferente primului semestru al anului 2021, publicate de Emitent pentru data de 30.06.2021, care nu au fost auditate și sunt preluate din raportările semestriale simplificate neauditate ale Life is Hard SA de la data de 30 iunie 2021.

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”.

Indicatorii economico-financiar aferenți exercițiilor financiare anuale au fost extrași din situațiile financiare auditate ale Emitentului sau calculați pe baza situațiilor financiare auditate publicate de acesta, iar indicatorii economico-financiar semestriali, pe baza situațiilor financiare neauditate nu au fost incluși în Prospect.

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. De la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate și până la data prezentului prospect există unele modificări ale poziției financiare ale Emitentului, determinate de achiziția fondului de comerț al companiilor Active Power Solutions și Tree Comm Services.

Activitatea financiară a Life is Hard din primul trimestru al anului în curs a fost influențată de preluarea fondului de comerț al Active Power Solutions, care a presupus preluarea de active și pasive la valorile inventariate de la 31.12.2020, respectiv:

- preluarea de active necorporale, reprezentând fond comercial pozitiv în sumă de 11.849.740 lei. De asemenea, au fost transferate și alte active necorporale, la valoarea contabilă 0 lei;
- preluarea de active corporale, reprezentând construcții în sumă 1.111.431,43 lei, respectiv mașini, echipamente de lucru și mobilier în sumă de 45.698 lei. De asemenea, au fost transferate și alte active corporale, la valoarea contabilă 0 lei;
- preluarea de active financiare, reprezentând garanții acordate pentru spațiile închiriate, în sumă de 7.231,64 lei;
- preluarea creditului pentru investiții Vista Bank, în sumă de 53.420,92 lei;
- preluarea liniei de credit de la Vista Bank pentru finanțarea activității curente, în sumă de 341.075 lei;
- preluarea leasingului auto, în sumă de 21.275,77 lei;
- elementele de capitaluri proprii au fost influențate de majorarea capitalului social cu suma de 1.803.190 lei, reprezentând acțiunile ce-i revin companiei Active Power Solutions în schimbul fondului de comerț preluat de Life is Hard și de recunoașterea unor prime de fuziune în sumă de 10.916.810 lei.

Procesul de preluare a mai presupus și preluarea contractelor cu furnizorii și clienții aferenți liniei de activitate transferate, care au impact în datoriile curente și respectiv în cifra de afaceri. Astfel, aferent liniei de activitate preluată de Life is Hard începând cu 1 ianuarie 2021 au fost transferate 73 contracte de muncă care au impact în costurile salariale. La finele trimestrului 1 al anului 2021, procesul de preluare a fondului de comerț al Active Power Solutions este finalizat.

Procesul de preluare a fondului de comerț al companiei Tree Comm Services a presupus:

- transferul activelor necorporale în sumă de 4.125.374 lei (la 31.12.2019);
- transferul activelor corporale în sumă de 115.594 lei (la 31.12.2019);
- transferul activelor financiare de natura garanțiilor acordate pentru spațiile închiriate în sumă de 2.706,10 lei (la 31.12.2019);
- transferul obiectelor de inventar de valoare contabilă 0 lei;
- transferul leasingurilor auto în sumă de 63.674 lei (la 31.12.2019);
- transferul contractelor cu furnizorii cf. Proiectului de divizare;

- transferul contractelor cu clienții care generează o cifră de afaceri anuală totală estimată de 3.000.000 lei;
- transferul a 23 de contracte de muncă;

Achiziția fondului de comerț al TREE (Tree Comm Services) a presupus pentru Life is Hard majorarea capitalului social la suma de 5.395.740 lei.

Participarea Life is Hard ca societate beneficiară în cadrul divizării parțiale a companiilor Active Power Solutions și Tree Comm Services a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Life Is Hard pe 14 Octombrie 2020, iar preluarea fondului de comerț APS s-a încheiat la 1 ianuarie 2021.

SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI 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 17.09.2021.

Acționari	Acțiuni deținute	
	(Număr)	(%)
CHIS IOAN-CATALIN	2.237.911	34,99%
ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL loc. FLOREȘTI jud. CLUJ	2.137.365	33,42%
SBIRNEA FLORENTINA	702.379	10,98%
Persoane Fizice	1.169.739	18,29%
Persoane Juridice	148.346	2,32%
Total	6.395.740	100%

Sursa: Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central, la data de 17.09.2021

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 guvernanța corporativă în vigoare conform legislației din România.

6.4 CONTRACTE IMPORTANTE

6.4.1 Un scurt rezumat al oricărui contract semnificativ

SEMNAREA UNUI CONTRACT CU BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE BULGARIA - 10.02.2020

Contractul are ca scop implementarea soluției 24Broker: Bancassurance în vederea automatizării și digitizării proceselor de emitere a polițelor de asigurare atașate produselor financiare. Proiectul derulat cu BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE Bulgaria a fost un proiect pilot strategic pentru Life is Hard, implementarea acestuia finalizându-se la finalul lunii Martie a anului 2020.

SEMNAREA UNUI PARTENERIAT STRATEGIC PENTRU CITYHEALTH - 25.02.2020

Contractul are ca scop un parteneriat strategic cu MOBALLY (PTY) LTD din Pretoria (Africa de Sud) pentru distribuirea soluției CITY HEALTH pe continentul African. Totodată, semnarea protocolului de colaborare cu municipalitatea din Benedito Novo din Brazilia pentru o implementare pilot a soluției CITY HEALTH în această comunitate din Brazilia.

CĂȘTIGAREA LICITAȚIEI LANSATĂ DE PRIMĂRIA CLUJ-NAPOCA PENTRU ACHIZIȚIA UNUI SISTEM DE IDENTIFICARE A LOCURILOR LIBERE DE PARCARE DIN ZONA 1 A ORAȘULUI - 10.07.2020

Life is Hard ca și subcontractant, împreună cu Telekom, a câștigat Licitația lansată de Primăria Cluj-Napoca la finalul lunii februarie pentru achiziția unui sistem de identificare a locurilor libere de parcare din zona 1 a orașului. Valoarea contractului este de 956.026 lei fără TVA și prevede achiziționarea a 1.258 senzori de



parcare pentru zona I din municipiu, nouă stații de interconectare echipamente, o aplicație server pentru gestionarea-afișare și o aplicație mobilă pentru gestionarea-afișare. Soluția de City Parking face parte suitea de aplicații de Smart City în a cărei dezvoltare compania investește încă din 2018.

SEMNAREA CONTRACTULUI PENTRU ACHIZIȚIA A 40% DIN PERFORMIA FINANCE S.R.L. - 16.07.2020

Life is Hard a semnat contractul de achiziție a 40% din Performia Finance S.R.L.. Achiziția a fost aprobată în AGEA din 23.12.2019, iar în iulie 2020 s-a achiziționat un număr de 8 părți (40% din capitalul social al Performia Finance), în valoare de 300.000 LEI.

SEMNAREA CONTRACTULUI CU CONSILIUL JUDEȚEAN CLUJ PENTRU DIGITALIZAREA INSTITUȚIEI ÎN CADRUL PROIECTULUI EUROPEAN „SMART TERRITORY” - 18.09.2020

Asocierea Life is Hard, Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO a fost desemnată în 10 August 2020 de către Consiliul Județean Cluj ca fiind câștigătoarea concursului de soluții vizând digitalizarea instituției în cadrul proiectului european „Smart Territory”, forul administrativ al județului pregătindu-se să devină în acest fel primul județ SMART din România. Asocierea LIFE IS HARD, Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO a semnat contractul de servicii în valoare de 2.897.697 lei fără TVA, în urma căruia vor fi realizate cele trei aplicații informatice intuitive – Atlasul Teritorial, Ghișeul Unic și Digitalizarea Arhivei.

EXTINDEREA PARTENERIATULUI CU SAFETY BROKER - 22.04.2021

Life is Hard a prelungit parteneriatul cu Safety Broker în ceea ce privește utilizarea platformei 24broker.ro și extinderea colaborării pentru soluții de digitalizare. Parteneriatul este valabil până în iunie 2022, cu opțiune de prelungire, și este estimat la o valoare totală de 2.78 mil lei. Acordul pentru utilizarea platformei 24broker.ro este evaluat la aproximativ 1.8 milioane lei, valoarea fiind influențată de numărul de poliție ce se vor tranzacționa în perioada iunie 2021 - iunie 2022 de către Safety Broker prin platformă. Parteneriatul vizează de asemenea și o serie de proiecte de digitalizare dedicate pentru acest client, al căror buget alocat se ridică la suma de 980.000 lei. Investițiile vizează extinderea funcționalităților aplicației mobile MySafety, respectiv dezvoltarea unor soluții de selfservice pentru clienți, precum și crearea unei noi aplicații mobile dedicată Asistenților în Brokeraj care să permită deservirea clienților în timp real. Soluția mobilă va aborda toate cerințele comerciale, pe tot parcursul ciclului de viață a poliței de asigurare – de la emitere la încasare.

SEMNAREA CONTRACTULUI PENTRU ACHIZIȚIA INNOBYTE SOLUTIONS S.R.L. - 18.05.2021

Life is Hard a semnat contractul pentru achiziția a 100% din Innobyte Solutions S.R.L., drept de proprietate care urmează a fi dobândit efectiv la 30.06.2021, după încheierea tuturor procedurilor preliminare. Achiziția a fost aprobată în AGEA din 24.02.2021, iar în mai 2021 s-a semnat contractul de cesiune de părți sociale pentru achiziționarea unui număr de 1.000 părți sociale (100% din capitalul social al Innobyte Solutions), în valoare estimată de 9.132.000 lei. Prețul a fost estimat în baza EBITDA obținut la nivelul anilor 2018-2020 și 2021 estimat. Conform acordului, prețul final al părților sociale va fi determinat în anul 2022 în baza EBITDA efectiv realizat la nivelul anului 2021.

SEMNAREA CONTRACTULUI PENTRU DEZVOLTAREA PLATFORMEI 24Broker.ro, PRIN FINANȚARE EUROPEANĂ NERAMBURSABILĂ - 04.10.2021

Life is Hard a semnat 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”. LIFE IS HARD vizează o investiție de peste

14 mil lei în dezvoltarea platformei 24Broker.ro. Finanțarea nerambursabilă primită este în valoare de 10.122.484,75 lei.

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 Intermediarului din Cluj-Napoca, Str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj (iii) sau în format electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.lifeishard.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 retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere.

PARTEA A II-A. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE

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

1.1 PERSOANE RESPONSABILE

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, Pct. 1.1 – “Persoane responsabile”.

1.2 DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, Pct. 1.2 – “Declarația persoanelor responsabile”.

1.3 PERSOANE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN CALITATE DE EXPERT

A se vedea Secțiunea 5 Pct. 5.3.1 din Partea I a prezentului Prospect, referitoare la auditorul financiar extern al Societății. Acesta sau reprezentanții săi nu dețin valori mobiliare emise de Societate sau opțiuni de achiziție sau de subscriere a unor valori mobiliare emise de Societate, nu au ocupat un loc de muncă anterior în cadrul Emitentului și nu au primit orice altă formă de compensație anterior de la Emitent, cu excepția contravalorii serviciilor profesionale de audit prestate. De asemenea, auditorul financiar sau reprezentanții săi nu fac și nu au făcut parte anterior din organismele de conducere ale Emitentului și nu au avut niciun fel de conexiuni cu Intermediarul Ofertei.

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

Nu este cazul.

1.5 DECLARAȚIE PRIVIND APROBAREA PROSPECTULUI

A se vedea Secțiunea 1 din Partea I, Pct. 1.5 din Prezentul Prospect.



1.6 INTERESELE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERTĂ

Emitentul și Intermediarul declară că niciunul dintre ei nu are niciun interes care ar putea influența în mod semnificativ emisiunea de obligațiuni, cu excepția celor legate de ducerea la îndeplinire a contractului încheiat în vederea intermediării prezentei Oferte. Singurele persoane responsabile pentru întocmirea prezentului Prospect sunt Emitentul și Intermediarul.

1.7 MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA FONDURILOR OBTINUTE ȘI CHELTUIELILE AFERENTE

Emitentul dorește ca în perioada 2021-2022 să genereze o creștere accelerată a business-ului astfel încât compania să își crească poziția pe piața de tehnologie și să devină partener cu capacități și relevanță majore pe zona de digitalizare pentru companiile și comunitățile din România. În acest sens intenționează să aloce 10 milioane de euro pentru dețineri sau achiziții de companii noi, cu competențe complementare în zona de digitalizare. Investiția va fi finanțată prin mai multe mecanisme financiare, inclusiv emiterea de obligațiuni, astfel încât acționarii actuali să aibă posibilitatea de a participa în mod preferențial la aceste demersuri, iar beneficiile pe termen mediu și lung să fie o oportunitate pentru toți acționarii.

Fondurile nete obținute în urma emisiunii Obligațiunilor, după plata comisioanelor, onorariilor și a altor cheltuieli generate de emisiunea de Obligațiuni, vor fi utilizate de către Emitent în scopul finanțării proiectelor de dezvoltare ale Emitentului. Alte surse de finanțare ale acestor proiecte vor fi reprezentate de profitul nerepartizat al exercițiilor financiare, rezerve legale constituite, precum și alte operațiuni corporative legate de piața de capital.

Pentru atingerea principalelor obiective ale Life is Hard S.A. la nivelul anului 2021, planul de investiții care se vizează a fi realizate pe parcursul anului 2021-2022, se prezintă astfel:

TIPUL INVESTIȚIEI	BUGETUL ALOCAT (EURO)
Achiziții de companii 2021-2022	10.000.000
Investiție în platforma 24BROKER nou 2021-2022	500.000
Investiție în platforma DOXTAR 2021	150.000
Echipamente IT 2021	50.000

Sursa: Emitentul

Valoarea maximă a Ofertei este de 7.311.400 lei, în cazul în care toate Obligațiunile Ofertei sunt subscrise de către investitori. Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele:

- Comisionul Intermediarul: conform Contractului între Părți;
- Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă;
- Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare pentru Obligațiuni: 500 Lei;

- Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării capitalului social: aproximativ 2.000 Lei;
- Taxa de înregistrare a valorilor mobiliare la Depozitarul Central (depinde de numărul investitorilor care subscriu): aproximativ 450 Lei;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 Lei.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

1.8 INFORMAȚII SUPLIMENTARE

1.8.1 Consilieri care au legătură cu emisiunea

Nu este cazul.

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.

1.8.3 Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare la cererea sau cu cooperarea emitentului în procesul de atribuire a ratingului

Nu este cazul.

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

A se vedea Secțiunea 3 din Partea I a prezentului Prospect „Factorii de risc”.

SECȚIUNEA 3 - TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

3.1 INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE

3.1.1 Descrierea tipului și a clasei valorilor mobiliare oferite

Obligațiunile oferite în cadrul Ofertei sunt obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în lei, cu valoare totală de 7.311.400 lei, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscrierea în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni gestionat de către Depozitarul Central, societate română pe acțiuni, cu sediul pe Bd. Carol nr. 34-36, București, România.

Obligațiunile subscrise prin intermediul Ofertei sunt destinate tranzacționării în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București, Sectorul Titluri de Credit (obligațiuni).



Obligațiunile au o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății („call option”), exclusiv la inițiativa Emitentului. Emitentul își păstrează opțiunea de a răscumpăra Obligațiunile înaintea Datei de Scadență, integral sau parțial, în orice moment începând cu trimestrul 13 calculat de la Data de Emisiune, în baza unei notificări prealabile transmise Deținătorilor de Obligațiuni cu cel puțin 30 zile înainte de data răscumpărării anticipate. Notificarea va fi furnizată în mod valabil prin publicarea sa într-un ziar cu acoperire națională în România, pe pagina de internet a Emitentului și, respectiv, pe pagina de internet a Bursei de Valori București, în calitate de operator de piață, dacă Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare pe SMT, precum și prin orice alte forme de raportare impuse de lege. În cazul răscumpărării parțiale, aceasta va fi realizată de către Emitent prin metoda „Pro-rata”, de la toți deținătorii de Obligațiuni.

Ca urmare a notificării transmise, Emitentul își rezervă dreptul, iar investitorii nu se pot opune, de a răscumpăra anticipat Obligațiunile emise, iar acestea vor fi răscumpărate la valoarea nominală. În acest caz, Emitentul va achita Obligatorilor pentru fiecare Obligațiune deținută: dobânda aferentă acumulată la zi până la data răscumpărării anticipate, valoarea nominală a Obligațiunii și va acorda o primă unitară de rambursare anticipată de 1% din valoarea nominală a Obligațiunii. Pe toată durata împrumutului obligatar, Emitentul va putea achiziționa, în orice moment, direct de pe piața pe care se tranzacționează Obligațiunile și la orice preț, în limitele permise de lege, Obligațiunile emise, care vor fi anulate și nu vor putea fi revândute sau re-emise.

Toate Obligațiunile răscumpărate sau achiziționate de Emitent în condițiile menționate anterior vor fi anulate și nu mai pot fi re-emise sau revândute.

Obligațiunile ajunse la scadență care nu au fost convertite în Acțiuni vor fi răscumpărate de către Emitent la valoarea nominală, după 4 (patru) ani de la Data de Emisiune.

Plata principalului se va face în aceeași zi cu plata ultimului cupon, respectiv în termen de 5 zile lucrătoare de la Data de Referință a ultimului cupon, către deținătorii de obligațiuni identificați la această dată.

În cazul răscumpărării obligațiunilor înainte de scadență, stingerea obligațiilor de plată (cupon la zi, principalul și prima de rambursare anticipată) se va face față de deținătorii de Obligațiuni care vor fi identificați la Data de Referință stabilită în cadrul Consiliului de Administrație al Emitentului, care va hotărî rambursarea anticipată, cu notificarea prealabilă a investitorilor conform prevederilor aplicabile emitenților de instrumente financiare admise la tranzacționare la Bursa de Valori București.

3.1.2 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 emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu Obligațiunile Ofertei 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.

3.1.3 Forma sub care au fost emise valorile mobiliare

În baza prezentului Prospect, Obligațiunile vor fi emise în formă nominativă și dematerializate (înregistrate în cont). După emiterea Obligațiunilor, Emitentul va depune o cerere în vederea înregistrării Obligațiunilor la ASF și în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni gestionat de către Depozitarul Central.

Emitentul va depune toate diligențele ca Obligațiunile emise să fie admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT), administrat de Bursa de Valori București.

3.1.4 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Obligațiunile vor fi emise în lei (RON).

3.1.5 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.

3.1.6 Drepturile asociate valorilor mobiliare

Drepturile aferente Obligațiunilor sunt prezentate în cadrul prezentului Prospect și includ, printre altele: dreptul la dobândă, drepturile aferente adunărilor deținătorilor de obligațiuni și dreptul de conversie. Obligațiunile Emitentului emise în baza prezentului Prospect nu beneficiază de rating.

Acționarii de la Data de Înregistrare a Adunării Generale a Acționarilor sunt îndreptățiți să subscrie în cadrul Etapei I. După expirarea perioadei de subscriere aferente Etapei I, nu se vor mai accepta subscrieri din partea acționarilor. Obligațiunile Oferite vor putea fi subscribe în baza deținerii de acțiuni de la Data de Înregistrare. Rata de subscriere este de 65,6943950543 acțiuni deținute pentru achiziționarea a 1 (una) obligațiune. Numărul maxim de obligațiuni care poate fi scris de către un investitor poate fi aflat prin contactarea Participantului la care investitorul are deschis un cont de investiții.

Nu se admite subscrierea de fracțiuni de Obligațiuni. În situația în care nu ar rezulta un număr întreg de Obligațiuni, numărul maxim final de Obligațiuni ce pot fi subscribe de investitor se rotunjește în jos până la numărul întreg cel mai apropiat.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă, poate subscrie Obligațiunile Ofertei, cu condiția deținerii acțiunilor Emitentului la Data de Înregistrare, conform celor prezentate anterior.

Orice Deținător de Obligațiuni poate opta pentru conversia oricărei părți sau a întregului principal nerăscumpărat/neconvertit în acțiuni ordinare ale Emitentului, libere de orice sarcini și împreună cu toate drepturile aferente acestora, prin transmiterea unei notificări privind solicitarea conversiei (transmisă în forma prevăzută în Anexa 1), notificare transmisă de către Deținătorul de Obligațiuni către Emitent în termen de 15 zile lucrătoare de la Data de Stabilire a Prețului de Conversie. Data de Stabilire a Prețului de Conversie reprezintă data care este cu 15 zile lucrătoare înainte de Data de Referință aferentă cuponului Trimestrului 10 al Obligațiunilor Ofertei.



Data de Conversie va fi aceeași cu Data de Referință aferentă cuponului Trimestrului 10 al Obligațiunilor Ofertei și va fi menționată de către Emitent în notificarea ce va fi transmisă Deținătorilor de Obligațiuni cu cel puțin 10 zile calendaristice înainte de Data de Stabilire a Prețului de Conversie. Notificarea menționată va fi transmisă în mod valabil Deținătorilor de Obligațiuni prin publicarea acesteia pe website-ul Emitentului și pe website-ul Bursei de Valori București.

Dreptul de conversie va putea fi exercitat până la Data de Conversie, iar conversia efectivă în acțiuni ale Emitentului se va realiza de către acesta în trimestrul 11 calculat de la data emiterii obligațiunilor, în condițiile stabilite prin prospectul de emisiune, prețul de conversie urmând a fi egal cu media ponderată a prețului acțiunilor din cadrul tranzacțiilor efectuate pe piața Aero a BVB, pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății, din ultimul an anterior Datei de Stabilire a Prețului de Conversie, la care se va aplica o reducere de maxim 15%.

În măsura în care în urma exercitării dreptului de conversie ar trebui emise acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, Societatea va emite acțiuni în limita a maxim 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei, acestea urmând a fi distribuite proporțional celor care și-au exercitat dreptul de conversie (fiecăruia raportat la procentul pe care îl reprezintă Obligațiunile cu privire la care și-a exercitat dreptul de conversie din totalul obligațiunilor cu privire la care s-a exercitat dreptul de conversie), urmând ca în privința obligațiunilor rămase neconvertite să se aplice regulile referitoare la plată și răscumpărare stabilite prin Prospectul de Emisiune.

Ca urmare a exercitării dreptului de conversie, capitalul social al Emitentului va fi majorat, cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor/Consiliului de Administrație, după caz. În termen de 45 de zile de la Data Conversiei, Emitentul are obligația de a depune toate diligențele necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social și înregistrarea noilor acțiuni în numele Deținătorilor de Obligațiuni în Registrul Acționarilor.

Numărul de Acțiuni în care va fi convertit principalul nerăscumpărat/neconvertit va fi determinat prin împărțirea valorii principalului nerăscumpărat/neconvertit pe care Deținătorul de Obligațiuni a ales să o convertească la Prețul de Conversie.

Nu pot fi emise fracțiuni de Acțiuni ca urmare a unei conversii. În situația în care în urma unei conversii rezultă fracțiuni de acțiuni, numărul final de Acțiuni rezultate din conversie se rotunjește în jos, rotunjirea făcându-se la numărul întreg cel mai apropiat.

Societatea își va putea exercita dreptul de răscumpărare în trimestrul 13 calculat de la data emiterii obligațiunilor, în condițiile stabilite prin prospectul de emisiune.

3.1.7 Dobânzile datorate

Obligațiunile nou emise sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este de 8% pe an („Rata Dobânzii”).

Obligațiunile Ofertei sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune (data decontării obligațiunilor). Pentru numărul de zile al perioadei de calcul al dobânzii (cuponul) se utilizează convenția "30/360", 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"), 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.

Pentru subscrierile din Etapa I, sumele nu sunt purtătoare de dobândă. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

Dobânda acumulată și neplătită aferentă Obligațiunilor convertite va fi plătită Deținătorilor de Obligațiuni în a 5-a Zi Lucrătoare de la data de emisiune a acțiunilor imediat următoare unei astfel de Date de Conversie, pentru perioada dintre Data de Plată a Dobânzii anterioară și până la Data de Emisiune a Acțiunilor, exclusiv.

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

3.1.8 Data scadenței

Plățile cuponului vor fi trimestriale iar plata principalului va fi la scadență. Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani (16 trimestre) de la data emisiunii.

3.1.9 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.



3.1.10 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 și de Regulamentul 5/2018, astfel cum acestea pot fi modificate sau înlocuite la diferite intervale de timp. 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, la www.lifeishard.ro și, după listarea obligațiunilor, pe website-ul BVB, la www.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, și
- (v) să se pronunțe asupra emisiunii de noi obligațiuni de către Emitent.

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.

3.1.11 Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare

Emisiunea de obligațiuni corporative convertibile, negarantate, având atașată o opțiune de răscumpărare anticipată din partea Societății („call option”), a fost aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 24.02.2021.

3.1.12 Data emisiunii sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune

După terminarea perioadei de subscriere în cadrul Etapei a II-a, Consiliul de Administrație se va întruni pentru a verifica subscrierile înregistrate, vărsămintele efectuate și se va decide în baza competențelor acordate prin Hotărârea AGEA din 24.02.2021, cu privire la subscrierile înregistrate. Conform Hotărârilor Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 18.06.2021, acesta va putea decide asupra validării emisiunii de Obligațiuni chiar și în cazul unui nivel de subscrieri inferior Pragului de Succes.

În cazul în care Pragul de Succes nu este atins, iar Consiliul de Administrație al Emitentului hotărăște ca Obligațiunile să nu mai fie emise, contravaloarea Obligațiunilor subscrise în cadrul Etapei I și Etapei II va fi rambursată subscriitorilor fie prin virament bancar în contul indicat de către aceștia în cadrul Formularului de Subscriere, fie în contul de investiții al acestora, de către Intermediarul sau Participantii Eligibili prin care s-a făcut subscrierea inițială, în termen de 5 zile lucrătoare de la data hotărârii Consiliului de Administrație al Emitentului.

În cazul în care emisiunea de Obligațiuni se va încheia cu succes, Data Emisiunii va fi Data Decontării tranzacțiilor în cadrul plasamentului privat. După această dată, Emitentul va demara toate demersurile

necesare în vederea obținerii Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare emis de ASF și va depune o cerere la Bursa de Valori București pentru listarea Obligațiunilor pe Bursa de Valori București și pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București.

3.1.13 Restricții privind transferabilitatea valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a Obligațiunilor. Obligațiunile vor fi 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).

3.1.14 Aspecte fiscale

Legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare. Conform Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare („Codul Fiscal Român”), anumite tipuri de venituri obținute de la surse din România de către rezidenți și nerezidenți sunt supuse impozitării în România, la cotele prevăzute de Codul Fiscal Român, indiferent dacă respectivele venituri sunt primite în România sau în străinătate.

Impozitarea Deținătorilor de Obligațiuni rezidenți în România în scop fiscal

Impozitarea veniturilor sub formă de dobânzi

Venitul obținut pentru Obligațiuni de către persoane juridice rezidente sub formă de dobânzi aferente Obligațiunilor este supus impozitului pe venit (impozit pe profit) de 10%. Plata dobânzii pentru persoanele fizice rezidente pentru produse purtătoare de dobândă, cum sunt Obligațiunile, este supusă unei cote de 10%. Impozitul este reținut la sursă, la momentul plății dobânzii.

Impozitarea câștigului de capital

Venitul obținut de persoane juridice rezidente sub forma câștigurilor de capital din transferul Obligațiunilor va fi supus impozitului pe venit (impozit pe profit) de 10%. Venitul sub forma câștigurilor de capital din transferul Obligațiunilor obținut de persoane fizice este supus impozitului pe venit de 10%.

Impozitul nu se reține la sursă, obligația declarării și plății impozitului revenind persoanei care obține respectivul venit.

Impozitarea în scopuri fiscale a Deținătorilor de Obligațiuni nerezidenți

Impozitarea veniturilor sub formă de dobânzi

Dobânda pentru Obligațiuni poate fi scutită de la impozitare în România cu condiția ca dobânda să fie plătită unei persoane care nu este un afiliat al Emitentului.

În cazul în care dobânda este plătită unei persoane afiliate, Directiva UE 2003/49/CE privind Dobânda și Redevențele poate fi aplicabilă cu condiția îndeplinirii anumitor condiții, precum următoarele condiții

principale: (i) afiliații să fie societăți rezidente UE și (ii) la data plății, participația să fie de cel puțin 25% pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin doi ani. Dacă nu sunt îndeplinite condițiile impuse de Directiva UE 2003/49 /CE privind Dobânda și Redevențele, atunci se va reține la sursă cota de 10%, cu excepția cazului în care prevederi mai favorabile ale convențiilor de evitare a dublei impuneri pot fi aplicate.

Impozitarea câștigului de capital

Câștigurile de capital obținute de persoane juridice străine din transferul Obligațiunilor nu sunt supuse impozitării în România.

Câștigurile de capital obținute de persoane fizice nerezidente din transferul Obligațiunilor sunt supuse impozitării, conform prevederilor de mai sus de la secțiunile „Impozitarea în scop fiscal a Deținătorilor de Obligațiuni rezidenți în România” și „Impozitarea câștigului de capital”, cu excepția situației în care câștigurile de capital sunt obținute din transferul de Obligațiuni între persoane nerezidente pe piețe de capital în afara teritoriului României, caz în care câștigurile de capital nu vor fi impozitate. În funcție de țara în care persoana nerezidentă își are rezidența fiscală, impozitul pe câștigurile de capital poate fi redus sau eliminat în baza unui tratat de evitare a dublei impuneri. Pentru a beneficia de prevederile tratatului privind evitarea dublei impuneri, persoana nerezidentă ar trebui să obțină și să furnizeze reprezentantului fiscal un certificat de rezidență fiscală (valabil pentru anul fiscal respectiv) emis de autoritățile fiscale din țara sa de rezidență, în original sau în copie legalizată, și o traducere legalizată în limba română a acestui certificat.

3.1.15 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.

3.1.16 Impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE

Nu este cazul.

3.1.17 Informații privind instrumentele derivate

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 4 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

4.1 TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

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 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, actualizată, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și legislația secundară aferentă emisă de către ASF.

4.1.2 Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului

Valoarea totală maximă de emisiune a Obligațiunilor este de 7.311.400 lei, în ipoteza în care toate Obligațiunile Ofertei vor fi subscrise.

Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 80% din Valorile Mobiliare Oferte au fost subscrise în mod valabil.

În cazul în care aceasta condiție nu va fi îndeplinită, Societatea poate să respingă, la discreția sa, toate subscrierile făcute în baza Ofertei. Subscriitorii trebuie să aibă în vedere faptul că emisiunea se poate încheia fără succes, în acest caz sumele fiind returnate în termen de 5 zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei. În cazul în care Pragul de Succes nu este atins, iar Consiliul de Administrație al Emitentului hotărăște ca Obligațiunile să nu mai fie emise, contravaloarea Obligațiunilor subscrise în cadrul Etapei I și Etapei II va fi rambursată subscriitorilor fie prin virament bancar în contul indicat de către aceștia în cadrul Formularului de Subscriere, fie în contul de investiții al acestora, de către Intermediarul sau Participantii Eligibili prin care s-a făcut subscrierea inițială, în termen de 5 zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei.

Subscrierile realizate în cadrul Ofertei sunt irevocabile și nu pot fi retrase sau modificate de către subscriitorii. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă, în conformitate cu prevederile art.23 alin.2a din Regulamentul (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv în termen de 3 zile lucrătoare de la publicarea respectivului amendament. Retragera subscrierii de către investitori se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Participantul prin care s-a subscris în ofertă a Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere:

- la sediul Participantului;
- prin transmiterea Formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) la sediul Participantului;
- prin email, semnate cu semnătură electronică (transmise pe adresa de e-mail office@brk.ro, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către Intermediarul Ofertei pe aceeași cale de comunicare, de la adresa de e-mail office@brk.ro) sau prin email, semnate cu semnătură electronică, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către intermediarul autorizat pe aceeași cale de comunicare.

În situația în care se optează pentru transmiterea documentelor de subscriere prin poștă sau curier, Acționarii Emitentului trebuie să aibă în vedere că documentele respective trebuie să ajungă la sediul Participantului până cel târziu în ultima zi a Perioadei de derulare a Etapei I, respectiv 23.11.2021 ora 12:00 (ora României). În cazul unei revocări a subscrierii, sumele corespunzătoare Obligațiunilor subscrise vor fi returnate subscriitorului prin transfer bancar în contul bancar specificat de fiecare investitor în Formularul de Subscriere, în termen de maximum cinci (5) Zile Lucrătoare de la data revocării subscrierii respective. Investitorilor nu li se va plăti nicio dobândă cu privire la sumele la care se face referire mai sus.

Sumele vor fi restituite de către Intermediarul sau Participantii Eligibili prin care s-a făcut subscrierea inițială, după caz, persoanelor care își revocă subscrierea, în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în același cont bancar din care s-a făcut subscrierea, prin completarea și depunerea unui formular de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere. Formularul de subscriere, precum și celelalte documente ale Ofertei, sunt disponibile pe suport hârtie la sediul

Intermediarului, al Emitentului, precum și electronic pe website-urile www.brk.ro, www.bvb.ro, www.lifeishard.ro.

Dacă un investitor a indicat mai multe conturi pentru restituirea unor astfel de sume, Intermediarul sau Participanții Eligibili prin care s-a făcut subscrierea inițială își rezervă dreptul de a plăti întreaga sumă care urmează a fi restituită într-un singur cont dintre cele specificate de Investitor în Formularul de Subscriere.

În cazul în care toți investitorii Emitentului de la Data de Înregistrare își vor exercita dreptul de subscriere în cadrul Etapei I și dreptul de conversie în integralitatea sa, structura acționariatului și participația deținută de fiecare acționar al Emitentului nu vor suferi modificări. Dacă însă unul din acționari nu va subscrie în Ofertă, participația acestuia va fi diluată cu un procent imposibil de determinat la momentul redactării prezentului prospect.

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, investitorul confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și a subscris în acord cu acestea.

Oferta este structurată în două Etape:

a) **Etapa I - Oferta adresată acționarilor Emitentului de la Data de Înregistrare.** Această ofertă se adresează tuturor Acționarilor Emitentului înregistrați la Data de Înregistrare, respectiv 16.03.2021.

b) **Etapa II - Etapa Plasamentului Privat.** Obligațiunile rămase nesubscrise după încheierea Etapei I vor fi oferite Investitorilor în conformitate cu prevederile art.1 alin.4 lit.b) din Regulamentul (UE) 1129/2017.

Etapa I - Oferta adresată acționarilor Emitentului de la Data de Înregistrare

În cadrul Etapei I, Obligațiunile vor fi oferite Acționarilor Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, respectiv 16.03.2021. Astfel, Acționarii respectivi vor avea dreptul să-și exercite dreptul de subscriere în vederea achiziționării de Obligațiuni proporțional cu numărul total de acțiuni deținut de către respectivul acționar. Data „ex-date” este data de 15.03.2021.

Perioada în care Obligațiunile vor putea fi subscrise în cadrul Etapei I este de 30 de zile calendaristice, respectiv în perioada 25.10.2021-23.11.2021 (inclusiv), prima zi de subscriere fiind a cincea zi lucrătoare de la data publicării Prospectului. Prețul de subscriere a unei Obligațiuni în cadrul Etapei I este de 100 Lei/Obligațiune.

Toate subscrierile în cadrul Ofertei vor face obiectul unui ordin de cumpărare plasat în piața BVB dedicată Ofertei. În cazul încheierii cu succes a Ofertei, la data de închidere a Etapei II - Etapa Plasamentului Privat, fiecare subscriere va face obiectul unei tranzacții de cumpărare. Data Tranzacției pentru ambele etape ale Ofertei va fi aceeași, respectiv ziua lucrătoare următoare datei de închidere a Etapei II.

Prospectul va fi disponibil în mod gratuit:

- a) pe suport de hârtie, la sediul central al sediul Emitentului din Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, județul Cluj și la sediul S.S.I.F. BRK Financial Group SA din Cluj Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj, începând cu data publicării Prospectului, și
- b) în format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro), a Emitentului (www.lifeishard.ro) și a Intermediarului Ofertei (www.brk.ro).



Investitorii care la Data de Înregistrare dețineau acțiunile Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central și la data subscrierii nu dețin un cont de investiții la Intermediarul Ofertei sau la oricare alt intermediar autorizat de ASF care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul privind acceptarea subscrierilor investitorilor de acest tip, pot accepta Oferta prin completarea și semnarea înainte de expirarea Perioadei în care Obligațiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei I, a 2 (două) exemplare ale formularului de subscriere (denumit în continuare "Formularul de Subscriere"), în formatul ce va fi făcut disponibil investitorilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizați de către ASF, care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei (denumită în continuare "Angajamentul") și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Prospectul, 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 ale Intermediarului, 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 Etapei I 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 de către Intermediarul Ofertei pe aceeași cale de comunicare, de la adresa de e-mail office@brk.ro) pe durata Perioadei în care Obligațiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei I de Ofertă; și

- la sediul oricărui alt intermediar autorizat de ASF care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul privind acceptarea subscrierilor investitorilor care la Data de Înregistrare dețineau acțiunile Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central, în timpul programului normal de lucru al intermediarilor sau prin transmiterea documentelor necesare prin poștă sau curier (cu confirmare de primire) sau prin email, semnate cu semnătură electronică, iar ulterior verificării conformității acestora, confirmate de către intermediarul autorizat pe aceeași cale de comunicare pe durata Perioadei în care Obligațiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei I.

În ultima zi a Perioadei în care acțiunile vor putea fi subscribe în cadrul Etapei I, 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 derulare a Etapei I, 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 subscribe, precum și documentele prevăzute în prezentul Prospect.

Intermediarul sau Participantul Eligibil prin intermediul căruia se face subscrierea va verifica formularele de subscriere primite și documentația aferentă și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect. 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.

Semnarea Formularului de Subscriere 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 acest Prospect și a subscris în acord cu acestea. După expirarea Perioadei Etapei I, subscrierile vor rămâne irevocabile până la finalizarea operațiunilor prezentate în acest Prospect.

Investitorii care la Data de Înregistrare dețineau acțiunile Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central și la data subscrierii dețin un cont de investiții la Intermediarul Ofertei sau la oricare alt intermediar autorizat de ASF care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul privind acceptarea subscrierilor investitorilor de acest tip, pot accepta Oferta prin transmiterea unui ordin de cumpărare aferent subscrierii, conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul sau prin orice alte mijloace de comunicare prevăzute în acel contract. Intermediarul sau intermediarii autorizați participanți vor accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a ordinelor de cumpărare aferente subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor.

Responsabilitatea validării subscrierilor, incluzând și identificarea faptului că un acționar nu a subscris un număr mai mare de Obligațiuni decât era îndreptățit potrivit numărului de acțiuni deținute la Data de Înregistrare, precum și existența fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a ordinului de cumpărare aferent subscrierii, revine în totalitate Intermediarului sau Participantilor prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. În cazul subscrierii prin intermediul unui Participant, acesta va valida cu Intermediarul Ofertei numărul de acțiuni deținute de investitor la Data de Înregistrare și va transmite Intermediarului numărul de Obligațiuni subscrise efectiv. Intermediarul Ofertei va fi responsabil pentru urmărirea acestor subscrieri în vederea evitării situațiilor de subscrieri care să depășească numărul maxim de Obligațiuni pe care investitorul este îndreptățit să îl subscrie, conform ratei de subscriere.

Plata Obligațiunilor astfel subscrise se face în conformitate cu reglementările contractuale dintre investitor și Intermediarul sau Participantul Eligibil, iar ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza direct între Intermediar și Participantul Eligibil conform reglementărilor Depozitarului Central.

Investitorii care la Data de Înregistrare dețineau acțiunile Emitentului evidențiate în Secțiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central, într-un cont al unui Participant cu care au un contract de servicii de investiții financiare valabil (inclusiv S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.), pot subscrie în ofertă prin respectivul Participant autorizat de către ASF.

Subscrierea se realizează prin transmiterea unui ordin de cumpărare aferent subscrierii, conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul sau prin orice alte mijloace de comunicare prevăzute în acel contract. Intermediarul sau

intermediarii autorizați participanți vor accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a ordinelor de cumpărare aferente subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor.

Responsabilitatea validării subscrierilor, incluzând și identificarea faptului că un acționar nu a subscris un număr mai mare de Obligațiuni decât era îndreptățit potrivit numărului de acțiuni deținute la Data de Înregistrare, precum și existența fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a ordinului de cumpărare aferente subscrierii, revine în totalitate Intermediarului sau Participanților prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Plata Obligațiunilor subscrise de către deținătorii de acțiuni ale Emitentului la Data de Înregistrare, evidențiate în Secțiunea II a Depozitarului Central se face în conformitate cu reglementările contractuale dintre investitor și Intermediarul sau Participantul Eligibil, iar ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza direct între Intermediar și Participantul Eligibil conform reglementărilor Depozitarului Central.

Investitorii care la Data de Înregistrare dețineau acțiunile Emitentului în Secțiunea III a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie direct în sistemul BVB prin introducerea unui ordin de cumpărare în piața dedicată, iar ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza direct între Intermediar și Participantul Eligibil conform reglementărilor Depozitarului Central. Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de Obligațiuni pe care îl poate subscrie un investitor cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

În cazul oricăror altor situații diferite de cele descrise mai sus, Participanții Eligibili vor contacta Intermediarul Ofertei, în vederea procesării subscrierilor, astfel încât să fie evitate situațiile de subscrieri care să depășească numărul maxim de Obligațiuni pe care investitorii sunt îndreptățiți să îl subscrie, conform ratei de subscriere.

Formularului 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 următoarele documente (originale sau copii) necesare subscrierii:

Documentele necesare Subscrierii

Pentru a fi acceptate, Formularele de Subscriere, care trebuie să fie depuse în două exemplare în original, trebuie să fie însoțite de următoarele documente, în funcție de fiecare tip de Investitor:

Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu

- carte/buletin de identitate valabil/ă (copie) sau pașaport valabil (copie);
- dovada plății Obligațiunilor subscrise;
- dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);

Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice

- carte/buletin de identitate valabil/ă (copie) sau pașaport valabil (copie);



Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/ tutore

- dovada plății Obligațiunilor subscrise;
- împuternicire în formă autentică (copie și original);
- certificat de naștere al investitorului din care să reiasă codul numeric personal (copie);
- documentul juridic care stabilește tutela (copie);
- carte/buletin de identitate valabil/ă a reprezentantului legal sau a tutorelui (copie);
- dovada plății Obligațiunilor subscrise;

Persoane fizice cu dizabilități prin curator

- carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie);
- documentul juridic care stabilește curatela (copie);
- carte/buletin de identitate valabil/ă a curatorului (copie);
- dovada plății Obligațiunilor subscrise;

Persoane fizice prin împuterniciți

- carte/buletin de identitate valabil/ă a investitorului (copie);
- procură specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale;
- carte/buletin de identitate valabil/ă a împuternicitului (copie);
- dovada plății Obligațiunilor subscrise;

Persoane juridice

- 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 valabilă al reprezentantului legal sau al împuternicitului, după caz (copie);
- procură specială pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, dacă aceasta nu e reprezentantul legal al societății (original sau copie legalizată);
- actul constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului/ document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei;
- dovada plății Obligațiunilor subscrise.

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.

În cazul în care (i) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (ii) acțiunile de la Data de Înregistrare sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei terțe părți sau (iii) acțiunile de la Data de Înregistrare nu sunt deținute în cont de către investitorul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de către Participanții respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii autorizați participanți la Ofertă vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere/ordinelor de subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului de Emisiune înainte de introducerea ordinelor de cumpărare în sistemul Bursei de Valori București.

Rezultatele Ofertei aferente Etapei I, precum și numărul de Obligațiuni obiect al Etapei Plasamentului Privat, vor fi anunțate printr-un raport curent transmis către BVB și ASF în prima zi lucrătoare următoare datei de închidere a Etapei I, cel târziu până la ora 9:00 (ora României).

Etapa II - Etapa Plasamentului Privat

În cadrul Etapei II, Obligațiunile rămase nesubscrise după încheierea Etapei I vor fi oferite doar Investitorilor agreeți de către Emitent și comunicați intermediarului. Această etapă nu face obiectul prezentului Prospect aprobat de ASF și se va realiza cu respectarea prevederilor art. 1, alin. (4), lit. b) din Regulamentul UE 1129/2017.

Obligațiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei II vor fi anulate.

Perioada în care Obligațiunile vor putea fi subscrise în cadrul Etapei II este de 10 zile lucrătoare, aceasta fiind stabilită de către Emitent și Intermediar. Emitentul poate decide închiderea anticipată a Etapei II în cazul în care Obligațiunile oferite în cadrul acestei Etape vor fi subscrise integral. În acest sens, Emitentul, în consultare cu Intermediarul, va indica închiderea anticipată a perioadei de derulare a Etapei II printr-un anunț ce va fi publicat de website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

Prețul de subscriere a unei Obligațiuni în cadrul Etapei II este de 100 Lei/Obligațiune. Subscrierile în cadrul Etapei Plasamentului Privat se realizează la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, în fiecare Zi Lucrătoare, între orele 9:00 și 17:00, ora României, respectiv între orele 9:00 și 12:00 (ora României) în ultima zi de derulare a Etapei II.

4.1.4 Posibilitățile 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 cu drept de subscriere în contul bancar dedicat subscrierii este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de obligațiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca 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 încheiere a perioadei de subscriere.

Revocarea unei subscrieri va respecta instrucțiunile din Secțiunea 4, Pct. 4.1.2.

4.1.5 Cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri

Cantitatea minimă de obligațiuni ce poate fi subscrisă este 1 (una).

În cadrul Etapei I a emisiunii vor putea subscrie numai investitorii care dețineau acțiuni la Data de Înregistrare. După expirarea Perioadei Etapei I, nu se vor mai accepta subscrieri din partea acționarilor. În cadrul Etapei I, Obligațiunile oferite vor putea fi subscribe în baza acțiunilor deținute la Data de Înregistrare. Rata de subscriere este de 65,6943950543 acțiuni deținute la Data de Înregistrare pentru achiziționarea a 1 (una) obligațiune. Numărul maxim de obligațiuni care poate fi subscris de către un investitor poate fi aflat prin contactarea Participantului la care investitorul are deschis un cont de investiții.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă, poate subscrie Obligațiunile Ofertei, cu condiția deținerii acțiunilor la Data de Înregistrare, conform celor prezentate anterior.

Nu se admite subscrierea de fracțiuni de Obligațiuni. În situația în care nu ar rezulta un număr întreg de Obligațiuni, numărul maxim final de Obligațiuni ce pot fi subscribe de investitor se rotunjește în jos până la numărul întreg cel mai apropiat.

Valoarea minimă a unei subscrieri în cadrul Etapei I este de 100 lei (contravaloarea unei obligațiuni), iar valoarea maximă a unei subscrieri este dată de numărul maxim final de obligațiuni ce poate fi subscris de fiecare investitor, înmulțit cu 100 de lei.

Numărul maxim de Obligațiuni pe care le poate subscrie un investitor în cadrul Etapei II este egal cu numărul de Obligațiuni rămase nesubscrise în cadrul Etapei I.

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

A se vedea Secțiunea 4 Pct. 4.1.3 „Durata de valabilitate a Ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere” din Partea a II-a a prezentului Prospect.

4.1.7 Modalitățile 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 (www.brk.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.

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

Fiecare dintre Investitorii care au subscris Obligațiuni în cadrul Etapei II recunoaște și acceptă că: (i) numărul de Obligațiuni alocate Investitorului poate fi mai mic decât numărul de Obligațiuni subscribe în cadrul acestei Oferte și (ii) există posibilitatea ca Investitorului să nu-i fie alocată nicio Obligațiune subscrisă în cadrul Etapei II.

De asemenea, fiecare investitor recunoaște și acceptă că: (i) nu poate refuza alocarea sau contesta în vreun fel modalitatea de alocare a Obligațiunilor subscribe în cadrul Etapei II (de exemplu, dacă unui investitor nu i-au fost alocate Obligațiuni sau i-au fost alocate mai puține Obligațiuni decât cele subscribe), alocarea realizată de către Emitent împreună cu Intermediarul fiind obligatorie și angajantă pentru investitori, conform legislației aplicabile și (ii) nu va avea dreptul de a solicita, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio obligație de a oferi, explicații privind modalitatea de alocare (de exemplu, faptul că unui investitor nu i-au fost alocate obligațiuni sau i-au fost alocate mai puține obligațiuni decât

4.2 PLANUL DE DISTRIBUIRE SI DE ALOCARE A VALORILOR MOBILIARE

Nu este cazul.

Rezultatele Ofertei aferente Etapei I, precum și numărul de Obligațiuni obiect al Etapei Plasamentului Privat, vor fi anunțate printr-un raport curent transmis către BVB și ASF în prima zi lucrătoare următoare datei de închidere a Etapei I, cel târziu până la ora 9:00 (ora României).

4.4.1 *Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare;*

Pretul de subscriere este de 100 lei.

4.4.2 În cazul alternativei la 4.4.1, o descriere a metodei de determinare a prețului

Prețul de subscriere a fost hotărât de Consiliul de Administrație al Societății în data de 18.06.2021. Hotărârrea AGEA privind emisiunea și listarea obligațiunilor a fost adusă la cunoștința publicului de către Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB în data de 24.02.2021.

Prețul de conversie va fi egal cu media ponderată a prețului acțiunilor din cadrul tranzacțiilor efectuate pe piața AeRO a BVB, pe care sunt tranzacționate acțiunile Societății, din ultimul an anterior Datei de Stabilire a Prețului de Conversie, la care se va aplica o reducere de maxim 15%. Obligațiunile vor putea fi convertite în acțiuni în limita unui plafon de maxim 15% din capitalul social al Societății de la data conversiei.

4.4.3 Se indică valoarea oricărei cheltuieli și a oricărei taxe percepute de la subscriitor sau cumpărător

Emitentul nu va percepe de la subscriitori 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.

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

Intermediarul Ofertei este 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, reprezentată legal de dl. Răzvan Raț, Director General Adjunct, înregistrată în Registrul C.N.V.M. (ASF) cu numărul PJR01SSIF/120072.

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.

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 unui contract care prevede o obligație de mijloace

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

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

Nu este cazul.



4.6 ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

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, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză

Ulterior Datei Decontării, Emitentul va depune o cerere la Bursa de Valori București pentru listarea Obligațiunilor pe Bursa de Valori București și pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București, în termen de cel mult 90 zile lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei.

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 sau admise la tranzacționare

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București.

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

Nu este cazul.

4.6.4 Prețul de emisiune al valorilor mobiliare

Prețul de emisiune a unei Obligațiuni este de 100 lei.

SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL (DACĂ ESTE CAZUL)

Nu este cazul.



EMITENT

Life Is Hard S.A.

Președinte Consiliu de Administrație,
Director General

Cătălin Chiș

INTERMEDIAR

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Director General Adjunct

Răzvan Raț

ANEXA 1. Formular de Notificare privind Conversia

Către Life is Hard SA

Persoane fizice:

Numele si prenumele _____ posesor al
BI/CI/pasaport seria ____ nr. _____, emis de _____, la data de _____, locul si
data nasterii _____, C.N.P. _____,
Cetatenie _____, Nationalitate _____, Tara de origine _____,
domiciliat in localitatea _____, adresa

_____ telefon _____ fax _____, e-
mail _____

Prin reprezentant (daca este cazul)

Numele si prenumele reprezentantului _____ posesor
al BI/CI/pasaport seria ____ nr. _____, emis de _____, la data de _____, locul si
data nasterii _____, C.N.P. _____,
Cetatenie _____, Nationalitate _____, Tara de origine _____,
domiciliat in localitatea _____, adresa

_____ telefon _____ fax _____, e-
mail _____

In baza procurii/imputernicirii nr. _____ / _____

sau

Persoane juridice:

Denumire _____ nr. inmatriculare la
Registrul Comertului _____ Cod fiscal _____
, Capital social _____
Sediu _____ telefon
_____ fax _____, e-mail _____, Beneficiar real

Reprezentata in mod legal prin:

Numele si prenumele reprezentantului _____ posesor
al BI/CI/pasaport seria ____ nr. _____, emis de _____, la data de _____, locul si
data nasterii _____, C.N.P. _____,
Cetatenie _____, Nationalitate _____, Tara de origine _____,
domiciliat in localitatea _____, adresa

_____ telefon _____ fax _____, e-
mail _____
In _____ calitate _____ de

Conform _____

(se vor preciza documentele care fac dovada calitatii de reprezentant conform prevederilor din *Prospectul Ofertei Publice* aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania („ASF”) prin decizia nr. ... din „Prospectul de Oferta”)

Denumit în continuare "Deținătorul de Obligațiuni" vă transmit următoarele:

În calitate de deținător de _____ obligațiuni convertibile, negarantate, emise de Life is Hard SA în 2021, scadente în 2025 ("Obligațiunile"), cu o valoare a principalului de _____ Lei, în temeiul prevederilor din Prospectul de Ofertă Publică pentru emisiunea de Obligațiuni aprobat prin decizia ASF nr. ____ din _____, îmi exprim prin prezenta, în mod irevocabil și necondiționat, intenția de a converti:

[a se alege una din următoarele opțiuni]

- (i) toate cele _____ Obligațiuni deținute la Data de Conversie, în valoare a principalului de _____ Lei; sau
- (ii) un număr de _____ Obligațiuni deținute la Data de Conversie, în valoare a principalului de _____ Lei.

În cazul în care Deținătorul de Obligațiuni are semnat un contract de prestări servicii de investiții financiare cu un intermediar autorizat ASF la care deține Obligațiunile, acesta declară că, după încărcarea acțiunilor dobândite în urma conversiei în registrul acționarilor Life is Hard SA de către Depozitarul Central SA, autorizează în mod expres intermediar autorizat ASF să îi transfere acțiunile dobândite în Secțiunea II a Depozitarului Central, în contul de investiții de la acesta.

De asemenea, Deținătorul de Obligațiuni declară prin prezenta că a luat la cunoștință faptul că numărul de acțiuni la care este îndreptățit în baza prezentei notificări de conversie va fi determinat, conform Prospectului de Ofertă Publică pentru emisiunea de Obligațiuni aprobat prin decizia ASF nr. ____ din _____.

Deținătorul de Obligațiuni

Data
