



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

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă de: 11,6159 lei / acțiune în prima Etapă

Perioada de derulare a ofertei: 27.12.2021 - 26.01.2022

Aprobat de ASF prin decizia nr. 1486 din 24.11.2021

Intermediar:



GOLDRING



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

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

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

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest document, denumit în continuare „Prospectul”, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 1129/2017, completat de cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 979/2019 și 980/2019, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al ASCENDIA S.A. prin emiterea unui număr maxim de 361.111 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ASCENDIA S.A. („Emitentul”) din data de 28.08.2021, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 3988/28.09.2021. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii drepturilor de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect. Oferta este intermediată de SSIF Goldring S.A. („Intermediarul”).

Emissione de drepturi de preferință se adresează acționarilor emitentului înregistrați la data de înregistrare stabilită de AGEA, respectiv 21 Septembrie 2021. Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data 12.11.2021 în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului cu excepția modificărilor de natură a afecta decizia investițională pe parcursul derulării Ofertei prevăzute de lege, caz în care se aduc la cunoștință investitorilor printr-un amendament la Prospect în conformitate cu legislația aplicabilă.

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

Informațiile din acest Prospect au un caracter exclusiv Informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. 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 de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a subscrie Acțiunile Oferite, se recomandă ca investitorii să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscritor al Acțiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu această.

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

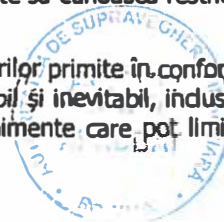
Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau o invitație făcută de către Emitent sau de către Intermediar, sau în numele Emitentului sau a Intermediarului, de a subscrie Acțiunile Oferite în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație este ilegală, nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potențialii

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

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

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





Prezentul Prospect, formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei (www.golding.ro), pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Investitori* (<https://www.ascendia.ro/ro/investitori>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 1486 / 24.11.2021

CUPRINS



NOTĂ CĂTRE INVESTITORI.....	2
DEFINIȚII	5
REZUMATUL PROSPECTULUI.....	8
1. INTRODUCERE.....	8
2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL	8
3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE.....	11
4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE	12
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL.....	14
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	14
SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI.....	15
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	25
SECȚIUNEA 4: GVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	28
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ	32
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII	41
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE	45
PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI.....	46
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	46
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE.....	49
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC.....	49
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	50
SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	58

DEFINIȚII

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



„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății ASCENDIA S.A.
„Acțiuni” / „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„Acțiunile Noi” / „Acțiunile Oferite”	Cele 361.111 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA nr. 14 din data de 28.08.2021 și oferite tuturor deținătorilor de drepturi de preferință.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 21 Septembrie 2021.
„Administrator Unic”	Administratorul Unic al ASCENDIA S.A., societate administrată în sistem unitar, potrivit cu prevederile actului constitutiv și ale legislației relevante.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital.
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
„Compania / compania” / „Emitentul” / „Societatea” / „ASCENDIA / ASCENDIA”	ASCENDIA S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în București, Str. Eufrosin Poteca nr. 40, Et.1, Sector 2, București, România, telefon/ fax 021/312.42.26, adresa de email office@ascendia.ro website: www.ascendia.ro , cod unic de identificare fiscală 21482859, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/6604/2007. Contact relația cu investitorii: Dl. COSMIN MĂLUREANU în calitate de Administrator Unic și Director General, telefon +40371089200.
„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
„Data de Înregistrare”	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA nr. 14/ 28.08.2021 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 21 Septembrie 2021.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
Etapa I a majorării de capital / Perioada de Ofertă	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință.

Etapa a II-a a majorării de capital	Etapa în care acțiunile ramase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării sunt oferite unui număr maxim de 149 de investitori de retail, precum și investitorilor calificați, în conformitate cu hotărârea ASCENDIA S.A nr. 14/28.08.2021. Etapa a II-a nu face obiectul prezentului Prospect.
"Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite"	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea revocării subscrierilor făcute în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Prospect.
"Formular de subscriere"	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei.
„SSIF Goldring S.A.”	SSIF Goldring S.A., autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail goldring@goldring.ro .
„Intermediar” / „Participant la sistemul Depozitarului Central”	„Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de B.N.R., în conformitate cu legislație bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii și activități de investiții”, conform art. 2 pct. 19 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
„Intermediarul Ofertei”	SSIF Goldring S.A.
„Investitori”	Deținătorii de drepturi de preferință la momentul începerii perioadei de subscriere.
„Drepturi de preferință”	Un număr total de 1.444.444 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea AGEA din data de 28.08.2021, respectiv 21 Septembrie 2021.
„Legea nr. 24/2017”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României.
„Oferta”	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA nr. 14 din data de 28.08.2021 constând într-un număr de cel mult 361.111 acțiuni nou emise și oferte investitorilor.
„Perioada de Oferta” / „Perioada de Subscriere”	Perioada de derulare a Ofertei, de 31 zile calendaristice, în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie Acțiunile Ofertei în baza exercitării drepturilor de preferință conform prezentului Prospect.
„Secțiunea I”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile deținătorilor de Drepturi de Preferință care nu au cont deschis la un Intermediar/Participant.



„Secțiunea II”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale ale deținătorilor de Drepturi de Preferință care au cont deschis la un Intermediar/Participant.
„Secțiunea III”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participantilor ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
„Prospectul”	Prezentul Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social al ASCENDIA S.A. aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul nr. 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2017/1129”	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2021/337”	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului, cu modificările și completările ulterioare.
„Zi Lucrătoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară cat și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

REZUMATUL PROSPECTULUI

1. INTRODUCERE

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

Acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al ASCENDIA S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 28.08.2021.

Cod ISIN: ROASCIACNOR9

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

Emitentul este ASCENDIA S.A., societate cu sediul social în București, Str. Eufrosin Potecă Nr.40, Et.1, Sector 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6604/2007, cod unic de identificare fiscală RO 21482859, telefon 021/312.42.26, adresa de e-mail office@ascendia.ro, website www.ascendia.ro. Contact relația cu investitorii: Dl. Cosmin Mălureanu în calitate de Administrator Unic și Director General, telefon +40371089200. Cod LEI: 315700DLITW8APMVF93

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

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

1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 24.11.2021 prin Decizia ASF nr 1486/24.11.2021.

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

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

2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: ASCENDIA S.A.

2.1.1 Informații despre emitent

(a) **forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare:** Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod viabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în București, Str. Eufrosin Potecă Nr.40, Et.1, Sector 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6604/2007, cod unic de identificare fiscală RO 21482859, telefon 021/312.42.26

(b) **activitățile sale principale:** ASCENDIA S.A. este o societate a cărei activitate de bază o reprezintă dezvoltarea de software și conținut digital pentru industria eLearning. Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei ASCENDIA S.A. îl constituie „Activitățile de servicii în tehnologia informației” - Cod CAEN 620, iar activitatea principală a companiei constă în „Activități de realizare a software-ului la comandă (software orientat client)” – CAEN 6201.

(c) **acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia:** La data de 08 noiembrie 2021, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționarii Mălureanu Cosmin, care deține un procent de 62,8671% din totalul capitalului social și al drepturilor de

vot ale Emitentului și Mălureanu Alex, care deține un procent de 22,2135% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): Mălureanu Cosmin îndeplinește funcția de Director General al societății emitente.

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

2.2.1. Principalele informații financiare

Indicatori bilanț (lei)	2019	2020	Δ2020/2019	30.06.2020	30.06.2021	ΔS1/S2
ACTIVE IMOBILIZATE	5.530.006	6.200.762	12,13%	5.963.784	6.383.624	7,04%
ACTIVE CIRCULANTE	2.247.726	1.257.523	-44,05%	1.304.825	1.595.753	22,30%
CHELTUIELI ÎN AVANS	29.373	5.967	-79,69%	5.967	5.967	0,00%
TOTAL ACTIVE	7.807.105	7.464.252	-4,39%	7.274.576	7.985.344	9,77%
TOTAL DATORII	3.976.090	4.796.696	20,64%	4.192.393	5.258.580	25,43%
CAPITALURI PROPRII	1.130.567	379.967	-66,39%	568.266	563.750	-0,79%

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	2019	2020	Δ2020/2019	30.06.2020	30.06.2021	ΔS1/S2
Cifra de afaceri netă	1.583.128	950.348	-39,97%	350.521	846.278	141,43%
VENITURI DIN EXPLOATARE	3.572.857	2.661.260	-25,51%	1.302.922	1.776.900	36,38%
Ajustări de valoare privind Imobilizările corporale și necorporale	224.581	619.026	175,64%	312.984	307.775	-1,66%
Alte cheltuieli de exploatare	914.190	702.346	-23,17%	350.161	412.951	17,93%
Cheltuieli privind prestațiile externe	858.910	670.725	-21,91%	329.125	366.257	11,28%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	3.916.827	3.510.739	-10,37%	1.817.954	1.665.586	-8,38%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-343.970	-849.479	-146,96%	-515.032	111.314	121,61%
VENITURI FINANCIARE	56.424	396.532	602,77%	96.224	223.917	132,70%
CHELTUIELI FINANCIARE	168.315	287.467	70,79%	139.988	145.623	4,03%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-111.891	109.065	197,47%	-43.764	78.294	278,90%
VENITURI TOTALE	3.629.281	3.057.792	-15,75%	1.399.146	2.000.817	43,00%
CHELTUIELI TOTALE	4.085.142	3.798.206	-7,02%	1.957.942	1.811.209	-7,49%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR	-471.108	-751.186	-59,45%	-562.301	182.305	132,42%

Fluxuri de trezorerie

Denumirea elementului	2019	2020	30.06.2020	30.06.2021
Trezorerie neta din activități de exploatare	-2.165.084	-915.964	-718.961	-638.801
Trezorerie neta din activități de investiții	-347.966	329.217	0	0
Trezorerie neta din activități de finanțare	3.255.272	-28.977	-80.925	693.782
Creșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	742.222	-615.724	-799.886	54.981
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	160.955	903.177	903.177	287.453
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	903.177	287.453	103.291	342.334

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

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

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiunile ASCENDIA S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri



specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății.

2.3.1 Riscuri sistemice cu impact asupra Emitentului

Riscul aferent politicilor naționale din domeniul educației - Prin Centrul Național de Evaluare și Examinare, ministerul organizează licitații pentru furnizorii de manuale tipărite și manuale digitale. Condițiile de participare și de calificare sunt factori determinanți pentru aceste licitații. Acest demers poate fi oricând umbrit de lipsa de consecvență, precum și de modul de derulare a procedurilor de licitație, existând posibilitatea încredințării directe a producerii acestor manuale către editura de stat.

Riscul creșterii nesustenabile a salariilor industriei - România este o țară în care industria IT&C este în mare expansiune. Acest lucru se datorează în special calificării forței de muncă, dar și salariilor comparabil mai mici pentru poziții similare în alte piețe dezvoltate. Aceste condiții au favorizat atât dezvoltarea unor companii românești, cât și, mai ales, un aflux al centrelor operaționale ale unor mari companii din lume, ce au mutat serviciile specifice în România. Pe cale de consecință, salariile din industrie au păstrat în ultimii ani un trend ascendent. Așadar există un risc legat de personalul și conducerea companiei reprezentat de posibilitatea plecării angajaților de înaltă calificare către alte companii care oferă pachete salariale și compensații peste nivelul actual oferit de către ASCENDIA.

Riscuri economice generale - Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale, inclusiv cele de determinate de situații sanitare aparate, precum criza generată de Covid19. Crizele financiare internaționale cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea companiei.

2.3.2 Riscuri legate în mod direct de Emitent

Riscul asociat cu persoanele cheie - Compania, activând într-o industrie de nișă, într-o piață în expansiune, desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe și specializare ridicate. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a companiei depinde în mare măsură de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea viitoare a ASCENDIA. Prin urmare, există posibilitatea ca în viitor compania să nu își poată păstra directorii executivi ori personalul cheie implicat în activitățile companiei ori să nu poată atrage alți membrii calificați în echipa de conducere, ceea ce ar afecta poziția de piață precum și dezvoltarea sa viitoare.

Riscul cu clienți semnificativi - Compania a fost pentru o perioadă importantă (2007-2012), în mod aproape exclusiv, furnizor de servicii de tip outsourcing, având un client mare care până în 2012 asigura peste 90% din veniturile firmei. S-a renunțat la acest profil, însă, în funcție de proiectele contractate, există riscul ca unul sau mai mulți clienți să atingă o pondere mare în activitatea firmei. În ultimii 4 ani s-a avut în vedere păstrarea unui echilibru în această direcție, iar compania nu a mai avut, începând din 2013, clienți care singuri să depășească 35% din veniturile anuale. O structură concentrată a clienților poate da naștere riscului asociat cu pierderea unuia dintre aceștia sau cu plățile efectuate către companie, putând determina pe cale de consecință o scădere a veniturilor și profiturilor raportate de companie.

Riscul aferent produselor și serviciilor - Cererea pentru produsele și serviciile companiei și prețul acestora depind de o varietate de factori asupra cărora ASCENDIA nu are control și anume: evoluții economice și politice la nivel global și regional; cererea și oferta la nivel local și internațional; cererea consumatorilor din industrie; legile și reglementările existente și viitoare; reglementări ale Guvernului în domeniul învățământului și a industriei IT&C; impactul evenimentelor economice și politice etc. Dezvoltarea unor produse sau linii de servicii se face ca urmare a analizei trendurilor pieței, dar și ca urmare a anticipării unor potențiale astfel de direcții. Scăderea cererii sau neatingerea unor cote suficiente, precum și prețurile produselor și serviciilor ASCENDIA pot afecta fluxul financiar al companiei și pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a acesteia.

Riscul dat de sezonitate - Afacerile ASCENDIA sunt influențate de câteva sisteme cu profil sezonier. Un astfel de sistem este cel al anului școlar. Acesta influențează direct perioadele de încasare aferente liniilor de business ce implică vânzarea de materiale educaționale către mediul retail, dar și către Ministerul Educației. Un alt sistem în care poate fi identificat un aspect de sezonitate este cel aferent bugetelor de training ale companiilor pentru care ASCENDIA produce materiale de tip eLearning. Astfel de cicluri pot determina discrepanțe semnificative între veniturile și cheltuielile prognozate, provocând și perioade în care trebuie menținute costurile fixe aferente desfășurării activității, indiferent de nivelul veniturilor generate. Pentru eficientizarea și minimizarea impactului negativ al acestor perioade, ASCENDIA folosește resursele disponibile în perioadele cu mai puțină activitate pentru accelerarea dezvoltării propriilor produse.

Riscul de credit - Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Compania este expusă



riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale externe) și din activitățile sale financiare. Pentru minimizarea riscului compania analizează și monitorizează periodic clienții prin site-uri specializate de analiză a bonității lor și implementează o politică strictă privind livrarea de bunuri și servicii către clienții rău plătnici.

Riscul de lichiditate și cash-flow - Compania își monitorizează riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității. Compania planifică și monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc. Compania, la nevoie poate avea acces la finanțare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformarea acestora în active lichide. Activele societății (echipamente tehnologice) sunt folosite în activitatea curentă (prestări de servicii și dezvoltare de software).

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - Există riscul de neîndeplinire al acestora, ele fiind făcute pe o construcție ce are ca bază implementarea cu succes a strategiei de creștere, care la rândul său este expusă mai multor factori de risc, așa cum se evidențiază din acest document.

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate - În acest moment compania deține următoarele mărci înregistrate: "ASCENDIA Design", „Coffee LMS”, „EduTeca”, „Dacobots.com”, „Timlogo”, „Livresq”, „eJoumeys”. Pentru a reduce riscurile înregistrării unor mărci similare sau a pierde dreptul de marcă, aceste mărci sunt monitorizate periodic, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1 Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Oferta, denumită în lei, are ca obiect un număr total de 361.111 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, emise de ASCENDIA S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 28.08.2021.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, RON.

În cadrul majorării de capital, Societatea emite un număr de maxim 361.111 acțiuni noi conform Hotărârii AGEA nr.14/28.08.2021 cu o valoare nominală de 0,1 lei și o primă de emisiune. Majorarea capitalului se face în baza exercitării dreptului de preferință.

Prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 11.6159 lei/acțiune, calculat ca prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25% conform formulei matematice:

„Prețul de emisiune=prețul mediu de tranzacționare în ultimele 30 zile * 0,75”

Perioada de exercitare a drepturilor de preferință va fi de 31 de zile și va începe începând în a cincea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv între 27.12.2021 și 26.01.2022.

Pentru subscrierea unei acțiuni noi sunt necesare 4 (patru) drepturi de preferință.

Drepturile de preferință sunt tranzacționabile pe piața AeRO a BVB pe o perioadă de 10 Zile Lucrătoare, începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la data publicării Prospectului, între 07.12.2021-26.12.2021

3.1.1 Drepturile asociate acțiunilor

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

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

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

3.1.3 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani. Repartizarea rezultatului financiar aferent exercițiilor financiare următoare se va face potrivit cu hotărârile Adunării Generale Ordinare Anuale.

3.2 Unde vor tranzacționa Acțiunile

Acțiunile emise de ASCENDIA S.A. urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Standard.

3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.4 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare

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

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

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

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

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1 Termenii și condițiile Ofertei, calendarul pentru a investi în aceste Acțiuni

Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 361.111 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Valoarea totală a Emisiunii este de 4.194.629 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori în Perioada de Ofertă (Etapa I a operațiunii).

Cele 361.111 acțiuni oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrisi în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 21.09.2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Oferta se adresează (1) acționarilor care sunt înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (21.09.2021) și care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora; (2) persoanelor care au dobândit drepturi de preferință, inclusiv prin cumpărare, în perioada de tranzacționare a acestora. Pentru subscrierea, în cadrul dreptului de preferință, a unei acțiuni nou emise este necesar un număr de 4 drepturi de preferință. Prin urmare, un deținător de drepturi de preferință poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul deținător, la 4 (patru), numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune nouă. Dacă din calcule rezultă că numărul maxim de acțiuni care poate fi scris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv scris va fi rotunjit în minus la numărul natural imediat inferior.

Drepturile de preferință vor fi tranzacționate pe piața SMT-AeRO a Bursei de Valori București începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la publicarea prezentului prospect, între 07.12.2021 - 20.12.2021.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a cincea Zi Lucrătoare după închiderea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 27.12.2021 la data de 26.01.2022, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, care se încheie la ora 13:00. (Etapa I a majorării de capital). Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.

Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare în cadrul unui plasament privat unui număr de cel mult 149 investitori de retail alături de un număr nelimitat de investitori profesionali, în cadrul Etapei a II-a de subscriere, la un preț de emisiune mai mare decât prețul de emisiune în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință. Etapa a II-a a majorării nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa a II-a va începe în a 10-a

Zile Lucrătoare de la încheierea Etapei I și se va derula pe parcursul a 10 Zile Lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Administratorului Unic. Caracteristicile și termenii ofertării acțiunilor obiect al Etapei a II-a a majorării capitalului social, inclusiv prețul de emisiune sau modalitatea de determinare a acestuia vor fi stabilite prin hotărârea Administratorului Unic al Societății, ulterior încheierii Etapei I.

Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul unui plasament privat vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Data fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor, cu excepția diluării aferente rotunjirii la întregul inferior a numărului de acțiuni care poate fi subscris în baza exercitării drepturilor de preferință (în urma împărțirii numărului de drepturi de preferință deținute la 4). În consecință, în ipoteza în care un acționar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea semnificativă a deținerilor sale.

Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, deținerile acestora fiind „diluare”. Cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,8% ulterior majorării de capital, respectiv, o diminuare de 20% a procentului deținut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acționarul nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt: comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți; cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă; taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru drepturile de preferință în vederea tranzacționării lor, dar și pentru acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 1.000 lei; taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 2.000 lei; cheltuieli aferente derulării operațiunii prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 2.500 lei; alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei.

4.2 O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza prezentului Prospect

Motivele Ofertei: asigurarea surselor necesare pentru implementarea planului de dezvoltare a activității, respectiv pentru dezvoltarea produselor software ale companiei prin adăugarea de noi module și funcționalități.

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 4.194.629 lei.

Utilizarea fondurilor:

- dezvoltarea departamentului de marketing și vânzări al companiei – 1.176.000 lei
- asigurarea capitalului de lucru necesar producerii și livrării serviciilor aferente proiectului Edulib, până la încasare - 1.000.000 lei. La data redactării prezentului prospect compania nu cunoaște dacă oferta pentru acest proiect a consorțiului din care face parte va fi declarată câștigătoare, prin urmare dacă aceasta nu va fi câștigătoare fondurile previzionate pentru acest proiect vor fi redistribuite către celelalte direcții identificate.
- asigurarea unei părți din cofinanțarea necesară dezvoltării produsului eGarantie – 984.780 lei
- extinderea produsului LIVRESQ cu noi funcționalități – 290.000 lei
- extinderea produsului e-learning eJourneys cu noi module – 275.000 lei
- extinderea platformei CoffeeLMS cu noi funcționalități – 189.849 lei
- plata unor datorii – 279.000 lei

Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.

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

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

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

Nu se aplică în cazul acesta. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

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



1.1 Persoane responsabile	Emitentul: ASCENDIA S.A., societate cu sediul social în București, Str. Eufrosin Poteca nr.40, Et.1, Sector 2, București, Romania, telefon/ fax 021/312.42.26, adresa de email office@ascendia.ro website: www.ascendia.ro, cod unic de identificare fiscală 21482859, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/6604/2007. Contact relația cu Investitorii: Dl. COSMIN MALUREANU în calitate de Administrator Unic și Director General, telefon +40371089200. Intermediarul: SSIF Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro website www.goldring.ro. Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect: din partea Emitentului: dl. Cosmin Mălureanu – Administrator Unic și Director General din partea Intermediarului: dl. Virgii Zahan – Director General.
1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia. Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.
1.3 Declarații / rapoarte ale experților	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.
1.4 Informații din surse terțe	Nu este cazul.
1.5 Declarație	Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin Decizia nr. <u>1486/24.11.2021</u> Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr.15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.

SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	Denumirea emitentului: ASCENDIA S.A. Sediul social: Str. Eufrosin Poteca nr.40, Et.1, Sector 2, București, România Cod unic de identificare fiscală: 21482859 Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/6604/2007 Identificatorul entității juridice (LEI): 315700DLITW8APMVF93 Data de constituire: 30.03.2007 Durata de funcționare: nelimitată Forma juridică a Emitentului: persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile Website: www.ascendia.ro E-mail: office@ascendia.ro Telefon contact relația cu investitorii: +40371089200 Emitentul dedară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare	<i>Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare.</i> Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor”, Cod SMIS 2014+: 123011, depus de ASCENDIA S.A. spre finanțare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3. Valoarea totală eligibilă a proiectului este 4.915.904,00 lei. AMPOC/OIC acordă o finanțare nerambursabilă în sumă de 3.821.702,50 lei (77,7416% din valoarea totală eligibilă aprobată) pentru ambii parteneri. Valoarea finanțării nerambursabile pentru ASCENDIA S.A. este 3.262.680,50 lei. Peste aceasta suma se vor adăuga 1.094.201,50 lei drept contribuție proprie, pentru executarea proiectului. Ca urmare a perturbărilor economice generate de pandemie și cu scopul desfășurării activității economice în condiții optime, în anul 2020 fost contractată o linie de credit pentru capital de lucru prin programul IMM Invest, în valoare 791.000 lei prin intermediul CEC Bank. Separat, ASCENDIA S.A. a depus în 2020 documentația aferentă pentru primirea sprijinului nerambursabil prin Măsura 2 – Granturi pentru capital de lucru, pentru suma de 237.469 lei. De asemenea, societatea a solicitat și obținut în baza OUG 181/2020 decizie privind aprobarea eşalonării la plată a datoriilor restante la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale acumulate în perioada de debut a pandemiei (aprilie-decembrie 2020), în valoare totală de 427.035 Ron, în transe lunare egale, cu scadența la 15.05.2022 În cursul anului 2019, ASCENDIA S.A. a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, în data de 03 Iunie 2019 o ofertă de obligațiuni, prin plasament privat, conform Hotărârii AGEA nr.7/22.09.2018. În urma acesteia, au fost emise de către ASCENDIA S.A. un număr de 30.000 de obligațiuni corporative negarantate, denumite în lei, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare totală de

	3.000.000 lei, emise la data de 06 Iunie 2019, cu scadență în 06 Iunie 2022 și o rată anuală a cuponului fixa de 10%, cupoanele fiind plătibile semestrial.
2.1.2 Modalități de finanțare	<i>O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului</i> Dezvoltarea și extinderea activității Societății se va face prin fonduri proprii și prin utilizarea sumelor atrase ca urmare a majorării capitalului social, obiect al prezentului Prospect, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor întrunită la 28.08.2021. Aceeași hotărâre a aprobat un program de emisiune de obligațiuni corporative neconvertibile, în valoare totală maximă de 5.000.000 lei (cinci milioane lei), fiecare obligațiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 lei per obligațiune, cu o scadență de minim 3 și maxim 5 ani, cu o rată a dobânzii anuale de maxim 10% pe an. În cazul în care în cursul anului 2021 sau în anii următori vor fi deschise scheme de finanțare nerambursabile relevante ce vor permite finanțarea de active corporale de tipul echipamentelor de infrastructură / servere / private cloud / mijloace de producție etc. compania intenționează, în funcție de necesitățile și prioritățile identificate la acea dată, să aplice pentru astfel de linii de finanțare și să achiziționeze noi active corporale ce beneficiază de finanțare nerambursabilă. De asemenea, în funcție de necesitățile de dezvoltare viitoare, compania va lua în considerare suplimentarea fondurilor necesare prin linii de credit.
2.2 Prezentare generală a activităților	
2.2.1 Strategia și obiectivele	<i>O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.</i> Industria IT&C este o industrie cu o rată de creștere accelerată și eLearning-ul, în special, are o rată de creștere importantă anual, peste media industriei de bază, atât în România, cât și în străinătate. Industria IT&C este deosebit de dinamică, avansurile tehnologice și realitățile generate de acestea fiind factori importanți pe care ASCENDIA S.A. îi are în continuu în vedere, spre a putea oferi produse și servicii competitive, adaptate realităților în continuă schimbare (echipamente noi, sisteme noi, software nou etc). Pentru a putea susține și dezvolta poziția companiei, ASCENDIA S.A. are în vedere în 2021 următorii 2 piloni strategici: • Dezvoltarea echipei și a bazei sale materiale • Creșterea vizibilității companiei
2.2.2 Activitățile principale	<i>O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv: (a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate.</i> ASCENDIA a fost înființată în 2007, având asociat unic pe dl. Cosmin Mălureanu, care a ocupat funcția de Administrator și Director General. Forma inițială de organizare a fost de societate cu răspundere limitată, devenind ulterior societate pe acțiuni. Încă de la început, activitatea ASCENDIA a fost axată pe dezvoltarea de software, cu preponderență software educațional. Principalul domeniu de activitate al companiei îl constituie dezvoltarea de software și conținut digital pentru industria eLearning. Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei ASCENDIA S.A. îl constituie „Activitățile de servicii în tehnologia informației” - Cod CAEN 620, iar activitatea principală a companiei constă în „Activități de realizare a

software-ului la comandă (software orientat client)” – CAEN 6201. Acestea au rămas aceleași încă de la înființarea companiei în 2007.

Direcțiile principale de activitate ale companiei sunt:

- Platforma de Enterprise Learning Management System – **Coffee LMS** (www.coffeelms.com) – pentru companii mari/corporații, platformă disponibilă preponderent ca serviciu SaaS, la care se adaugă servicii de personalizare;
- Portofoliul de **cursuri e-learning eJourneys** – peste 100 de module e-learning adaptate nevoilor de piață din România, livrate în format digital atât pe platforma CoffeeLMS cât și pe alte platforme compatibile, vândute ca licență companiilor din portofoliu.
- Serviciul de dezvoltare de **cursuri e-learning la comandă**, destinate pregătirii angajaților din companii mari/corporații și outsourcing;
- **LIVRESQ** (www.livresq.com) – editor destinat dezvoltării de materiale digitale interactive. Acesta este o platformă SaaS ce permite tuturor creatorilor de conținut educațional, de la companii de training, specialiști e-learning, instituții educaționale, profesori și edituri să creeze cursuri e-learning și lecții interactive într-un mod facil.
- La acestea se adaugă alte direcții ce au o pondere mai mică în activitatea firmei, însă întregesc paleta de produse și servicii educaționale oferite de companie: **Timlogo** (www.timlogo.ro) cea mai mare platformă digitală de logopedie din România, disponibilă ca serviciu SaaS;
- Portalul **Dacobots** de jocuri educaționale pentru copil cu vârsta între 4 și 12 ani - www.dacobots.com;
- Colecția **EduTeca** (adresată preșcolarilor) și manualele școlare tipărite și digitale EduTeca (pentru școlari);
- Portalul **eLearning România** - www.elearning.ro – este un produs de informare a publicului larg cu privire la varii topice din domeniul e-learning, precum și o unealtă de marketing a companiei.

Din 2007 începând, echipa ASCENDIA S.A., a dezvoltat o multitudine de produse eLearning și a oferit o serie întreagă de servicii specifice acestui domeniu. Compania a produs cursuri digitale adresate oricărei categorii de vârstă, de la preșcolari la angajații marilor companii ce au nevoie de pregătire specializată. Au fost dezvoltate cursuri digitale pentru școală (fizică, chimie, matematică, limba engleză, limba română etc), pentru companii - atât soft skills (leadership, time management, vânzări, etc), cât și hard skills (produse, procese, etc), în limba română, engleză, germană, franceză, japoneză, chineză, coreeană etc. Nivelul tehnic al societății oferă acesteia structura necesară (oameni, cunoștințe, echipamente) pentru dezvoltarea oricăror produse sau oferirea oricăror servicii aferente pentru:

- platforme de tip Learning Management System
- cursuri eLearning, în special cele conforme cu standardele SCORM și AICC
- motoarele de jocuri multiplayer, sincron sau de strategie pe turn
- prezentări multimedia (incluzând video, sunet, interactivitate, simulări 3D etc.)
- aplicații educative pentru dispozitive mobile (smartphone și tablete)
- manuale școlare tipărite și digitale

Strategic, compania se axează pe dezvoltarea de produse proprii, creându-și astfel baza unor venituri stabile pe termen lung.



Principalele produse dezvoltate de ASCENDIA S.A.:

- **PLATFORMA DE ENTERPRISE LEARNING MANAGEMENT SYSTEM - COFFEE LMS – PENTRU COMPANII MARI/CORPORAȚII;**

Obiectivul soluției este să susțină procesul de formare continuă prin oferirea unui sistem modern de management al învățării, ușor utilizabil prin intermediul calculatoarelor. Ea este destinată a fi utilă atât cursanților, cât și instructorilor. În cazul cursanților se urmărește ușurarea procesului de instruire, stimularea creativității și a competiției în învățare. Sistemul urmărește să ofere instructorilor o modalitate de urmărire a evoluției nivelului de pregătire al cursanților, de testare a eficacității unor noi metode de instruire și de urmărire a statisticilor privind rezultatele acestora. De asemenea, se urmărește ușurarea unor activități organizatorice cum ar fi: calculul automat al rezultatelor cursanților, rapoartele și statisticile diverse. Sistemul va conduce la adaptarea treptată a metodelor tradiționale de instruire la noile tehnologii. Platforma este dezvoltată în urma unui laborios proces de analiză-proiectare-dezvoltare și are la bază principiul conform căruia un produs trebuie să fie ușor de folosit și eficient, astfel încât utilizatorii săi esențiali, trainerul și cursantul să fie satisfăcuți de utilizarea ei. Platforma LMS este dezvoltată astfel încât să fie compatibilă cu cele mai întâlnite standarde internaționale în educația asistată de calculator și anume SCORM, are suport pentru toate browserele moderne de internet (Firefox, Chrome, Internet Explorer, Edge, Safari, Opera), oferă unelte folosite de comunicare între utilizatori (mail, SMS), oferă unelte eficiente de raportare și un set de funcționalități necesare pentru arhivare. Platforma se recomandă astfel ca fiind o soluție completă pentru orice beneficiar dornic să implementeze un sistem de învățare asistat de calculator.

ASCENDIA oferă posibilitatea de a adapta acest sistem în funcție de nevoile fiecărei companii în parte. Printre serviciile oferite de ASCENDIA S.A. sunt: cele legate de personalizarea din punct de vedere vizual a platformei, integrarea acesteia cu platforma ERP sau cea folosită de sistemul de HR al beneficiarului, dezvoltarea de module suplimentare și personalizarea celor existente, suport pentru lansarea în producție și mentenanță ulterioară pentru platforma educațională. Ca suport pentru instruirea asistată de calculator, ASCENDIA S.A. poate oferi beneficiarilor platforma LMS dezvoltată de către companie ca serviciu software online - Software as a Service (SAAS) – principala variantă de livrare.

- **PORTOFOLIUL DE CURSURI E-LEARNING OFF-THE-SHELF EJOURNEYS;**

ASCENDIA S.A. are o experiență vastă în dezvoltarea de cursuri, atât din zona de soft-skills, cât și din zona de hard-skills și lucrează la propriul portofoliu de cursuri destinate companiilor mari/mediului corporatist, ca produs de tipul „off the shelf”, complementând astfel linia de servicii de producere a cursurilor personalizate pentru varii săi clienți. În acest sens în 2020 a fost semnat parteneriatul cu Trend Consult, pentru dezvoltarea portofoliului de cursuri „off the shelf” sub brandul eJourneys. La data prezentului raport portofoliul de module e-Learning dezvoltate de companie numără 106 module, pe varii teme de interes general. Portofoliul este în continuă dezvoltare iar modalitatea de monetizare este prin vânzare de licențe pentru pachetul eJourneys companiilor interesate.

- **CURSURI E-LEARNING LA COMANDĂ DESTINATE PREGĂTIRII ANGAJAȚILOR DIN COMPANII MARI/CORPORAȚII ȘI OUTSOURCING;**

Aria de expertiză a ASCENDIA S.A. pe zona de corporate training include:

- consultanță pentru implementare proiect eLearning;
- scenarizare – adaptare conținut client din formatul clasic pentru tipar în format interactiv (scenarizare);
- dezvoltare curs eLearning (SCORM sau alt standard).

Din 2007 compania dezvoltă relații de succes cu partenerii săi. Aceștia asigură provocările de care compania are nevoie ca să se mențină competitivă, furnizând soluții personalizate care asigură performanța, la un standard înalt de calitate.



Compania poate adapta procesul de dezvoltare a modulelor digitale pentru oricare mediu de afaceri. Designerii Instrucțional, specialiști în elaborarea de materiale educaționale interactive pentru mediul online, colaborează cu specialiștii beneficiarului (traineri, specialiști HR, tehnicieni, etc) pentru a crea cele mai bune scenarii pentru cursurile în format digital. Apoi, programatorii și designerii dezvoltă cursurile urmând aceste scenarii și augmentându-le cu idei proprii, acolo unde acestea sunt considerate relevante.

Pentru a oferi cursuri eficiente, se face întâi o analiză a nevoilor de training, urmată de o analiză a materialelor suport clasice existente (documente, suporturi de curs, imagini, sunete, video, etc.). Pornind de la acestea și ținând cont de așteptările companiei beneficiar, ASCENDIA S.A. începe producerea de scenarii pentru eCursuri (eContent). Împreună cu beneficiarul se evaluează și validează conținutul acestor scenarii, se fac modificările necesare acolo unde este cazul și apoi se trece la etapa de dezvoltare.

- **LIVRESQ – EDITOR DESTINAT DEZVOLTĂRII DE MATERIALE EDUCAȚIONALE INTERACTIVE;**

În anul 2017 compania a demarat un contract de cercetare-inovare finanțat din fonduri structurale (Fondul European de Dezvoltare Regională și Bugetul de Stat) prin programul POC 2014-2020, proiect având titlul „Servicii inovative pentru publicarea, editarea, consultarea și gestiunea online a manualelor școlare” – acronim LIVRESQ. Valoarea totală a finanțării eligibile nerambursabile aprobată pentru acest proiect pentru perioada august 2017- august 2019 a fost de 2.252.920 lei, din care a fost absorbită suma totală de 2.054.697 lei la care s-a adăugat o cofinanțare din resurse proprii în sumă de 507.223 lei, produsul dezvoltat rămânând în proprietatea ASCENDIA S.A., asigurând astfel o nouă linie de business pentru perioada următoare. Merită precizat că ulterior finalizării proiectului finanțat prin fonduri europene, compania a continuat și continuă dezvoltarea produsului din surse proprii.

Obiectivul general al proiectului este realizarea unei platforme integrate pentru editarea și publicarea online a materialelor interactive (cursuri e-learning, lecții interactive, manuale digitale, caiete de lucru, cărți digitale, ziare etc.)

Proiectul LIVRESQ reprezintă o continuare a procesului dezvoltării proiectelor anterioare, adresate pieței manualelor digitale dar și zonei de produse eLearning pentru companii. ASCENDIA S.A. a observat oportunitatea de a transforma și a extinde produsul de tip manual digital într-o platformă care să genereze în cele din urmă astfel de manuale. Și, mai departe, pornind de la această unealtă s-a observat posibilitatea extinderii ei într-o unealtă capabilă să producă o gamă variată de materiale digitale interactive, inclusiv module de tip eLearning, compania alocând resursele necesare acestei extinderi.

Contextul dezvoltării manualelor digitale, precum și a finanțărilor primite prin fondurile europene au facilitat drumul ASCENDIA S.A. în dezvoltarea acestei platforme, care este capabilă în cele din urmă să deservească mai multe industrii.

LIVRESQ se bucură deja de un real interes din partea zonei academice, interesată de producerea de lecții/cursuri pentru școli/licee/universități. Unealta este folosită de profesori din peste 6.100 Instituții educaționale, iar biblioteca online a platformei (library.livresq.com) are deja peste 13.100 de lecții, din care 3575 publice, fiind în acest moment cea mai bogată bibliotecă cu lecții interactive din România.

- **PLATFORMA DE LOGOPEDIE WWW.TIMLOGO.RO**

La data de 30.09.2018, proiectul TIMLOGO („Tehnologii informatice multiplatformă cu aplicații interactive în limba română pentru terapie logopedică”) a fost finalizat și produsul acestuia – platforma logopedică online – lansat pe piață (începând practic să producă venituri comerciale pentru companie din 2018). Platforma logopedică online pune bazele unei noi direcții de afaceri de tip B2B și B2C pentru companie.



Platforma conține 34 de module cu 476 aplicații, 239 jocuri interactive, 169 animații și 67 materiale video în limba română, menite să ofere specialiștilor și părinților, împreună cu funcționalitățile platformei, o unealtă eficientă și atractivă pentru copii, pentru remedierea problemelor de vorbire.

Proiectul a fost început în anul 2016, urmare a primirii unui grant nerambursabil de la UEFISCDI în cuantum total de 1.171.800 lei, prin programul PN3, din care, ultima tranșă, în valoare de 385.000 lei, a fost atrasă în anul 2018.

Ulterior lansării, tot în 2018, platforma TIMLOGO a preluat integral modulele logopedice dezvoltate de Fundația Salvați Copiii împreună cu Orange Romania pentru platforma LogopediaDigitală, soluția ASCENDIA S.A. consacându-se astfel ca fiind cea mai mare platformă românească dedicată susținerii terapiei logopedice.

La finalul anului 2018 TIMLOGO a primit un grant AI for Accessibility (Inteligență Artificială pentru Accesibilitate) de la Microsoft pentru a sprijini eforturile companiei de a-i ajuta pe copii și adulți să aibă acces mai ușor la terapie logopedică, compania noastră fiind una din cele 9 alese la nivel mondial pentru acest tip de grant de către gigantul tehnologic.

Platforma este deja folosită de peste 700 de specialiști și cabinete de practică logopedică din țară. Aceștia au beneficiat de acces gratuit sau plătit pe platformă începând cu finalul anului 2018, pentru a cunoaște funcționalitățile acesteia și, în cele din urmă, pentru a recomanda și folosi aceste module în activitatea lor remedială.

Modalitatea de monetizare a platformei este prin abonamente online, concepute în funcție de categoria de utilizatori căreia i se adresează: părinți, specialiști individuali, cabinete/cinici.

- **PORTALUL DE JOCURI EDUCAȚIONALE PENTRU COPII CU VARSTA ÎNTRE 4 ȘI 12 ANI** WWW.DACOBOTS.COM;

Portalul educațional Dacobots poate fi vizitat la adresa www.dacobots.com, acesta fiind lansat în semestrul doi din 2016, în versiune Beta. Produsul face parte din planul de extindere a afacerilor companiei, urmărind accesul la piața internațională de eLearning de tip retail online. Portalul educațional Dacobots este organizat sub forma unei platforme cu jocuri educative destinate copiilor cu vârste între 4 și 12 ani. Acesta are conținut multicultural și se bazează în special pe conceptul de edutainment, adică educație prin joacă.

Obiectivul portalului dacobots.com este de a pregăti și de a educa noile generații într-un mod modern, ținând cont de evoluția tehnologică și mai ales de pasiunea celor mici pentru acest domeniu – tehnologia digitală. În acest sens, este necesar ca metodele utilizate în cadrul procesului de transmitere a informațiilor să asigure o captare eficientă a atenției copiilor. Portalul Dacobots pune la dispoziția utilizatorilor o serie de jocuri educative menite să le îmbogățească celor mici cunoștințele și să le sporească abilitățile cognitive într-o manieră plăcută și distractivă. În lumea Dacobots, o lume a viitorului, tehnologia, educația și divertismentul se întrepătrund. Conținutul educațional prezintă informații din numeroase teme de actualitate, prezentate în conformitate cu ultimele descoperiri științifice. Portalul nu produce venituri pentru companie.

- **COLECȚIA EDUTECA (ADRESATĂ PREȘCOLARILOR) ȘI MANUALELE ȘCOLARE TIPĂRITE ȘI DIGITALE EDUTECA (PENTRU ȘCOLARI);**

Prin intermediul mărcii EduTeca, ASCENDIA S.A. produce și comercializează de peste șapte ani produse de tip elearning adresate copiilor. O parte din produsele EduTeca în trecut au ajuns direct în aproximativ 650 de grădinițe din România și au fost aprobate de Ministerul Educației ca materiale didactice. Colecția EduTeca pentru preșcolari cuprinde 14 produse software, fiecare dintre acestea conținând între 15 și 20 de jocuri educative interconectate, bazate pe o anumită temă. Începând cu 2014, Ascendia a decis să creeze produse marca EduTeca și pentru următorul segment de vârstă (7-15 ani), răspândind astfel viziunea companiei despre condițiile pe care ar trebui să le îndeplinească un manual școlar (tipar și digital), atât în formatul print, cât și în cel digital.

	Folosind tehnologie de ultimă oră, manualele digitale marca EduTeca pentru școlari se pot accesa de pe orice dispozitiv (smartphone, tabletă, PC, Mac, Smart TV), indiferent de sistemul acestuia de operare, fie el Windows, Linux, Mac OS, IOS, Tizen sau Android. Manualele digitale pentru școlari îmbină diverse tipuri de materiale educative (text, imagine, audio, video, interactiv) pentru a le oferi copiilor o variantă superioară manualelor tipărite clasice. La elaborarea manualelor digitale participă specialiști din varii domenii: pedagogi, traineri, instructional designeri, programatori, graficieni etc. Procesul de elaborare a unui manual digital este foarte diferit de cel de elaborare a unui manual tipărit clasic. Echipa de dezvoltare este mult mai numeroasă, timpul necesar este mai lung și procesul de lucru este unul complex.
Punctul 2.2.3 Piețele principale	Pentru varii beneficiari, ASCENDIA S.A. a dezvoltat și dezvoltă module educaționale, în principal, pe piața din România, compania urmărind extinderea serviciilor de dezvoltare conținut personalizat și pe piețele externe, ASCENDIA S.A. având deja experiență vastă în proiecte internaționale de acest fel – atât ca furnizor direct pentru beneficiarii finali, cât și ca outsourcer: Egipt, Cipru, Kazakhstan, Malta, Dubai.

2.3 Structura organizatorică

2.3.1 Organigrama Grupului	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.
2.3.2 Dependența de alte entități	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.

2.4 Investițiile

2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului	<i>O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv quantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.</i> Nu este cazul. În perioada de la 01.01.2021 până la data Prospectului, Societatea nu a angajat investiții semnificative.
2.4.2 Investiții semnificative în derulare	<i>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</i> Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor”, Cod SMIS 2014+: 123011, depus de ASCENDIA S.A. spre finanțare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3. Proiectul, al cărui cod intern va fi „eGaranție”, se va desfășura pe durata a 24 luni, începând cu data semnării, în parteneriat cu Universitatea din București. Obiectivul general al proiectului eGaranție este dezvoltarea unui produs informatic destinat celor trei actori principali: consumatorul, furnizorul produsului/serviciului garantat și furnizorul de servicii de service în garanție, cu scopul de a asigura accesul rapid și eficient al tuturor celor implicați la toate informațiile privind garanția unui produs sau serviciu, generând în același timp o gamă largă de informații utile privind diferite aspecte



	comerciale sau tehnice, bazate pe analiza unui volum mare de date ("big data"). Proiectul este menit să extindă liniile de afaceri ale ASCENDIA S.A., compania urmând să dețină toate drepturile de proprietate intelectuală asupra produsului software rezultat. Valoarea totală eligibilă a proiectului este 4.915.904,00 lei. AMPOC/OIC acordă o finanțare nerambursabilă în sumă de 3.821.702,50 lei (77,7416% din valoarea totală eligibilă aprobată) pentru ambii parteneri. Valoarea finanțării nerambursabile pentru ASCENDIA S.A. este 3.262.680,50 lei. Peste aceasta suma se vor adăuga 1.094.201,50 lei drept contribuție proprie, pentru executarea proiectului.
2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare	<i>Trebuie furnizată de către emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).</i> Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră a Emitentului la data de întocmire a Prospectului.

2.6 Informații privind tendințele

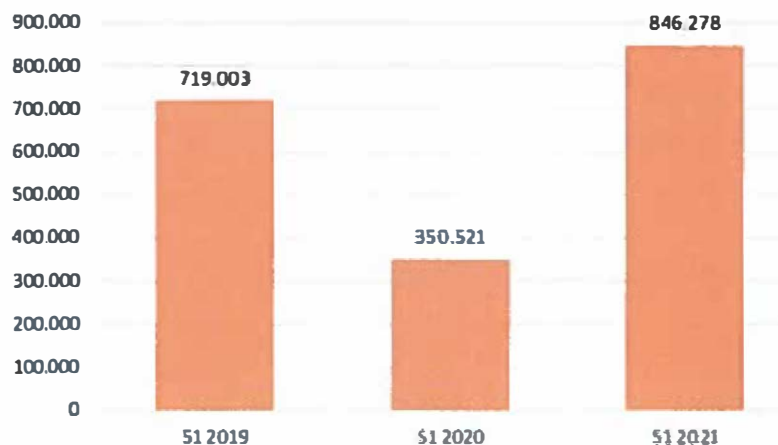
2.6.1 Informații privind tendințele recente semnificative	<i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.</i> Industria IT&C este o industrie cu o rată de creștere accelerată și eLearning-ul, în special, are o rată de creștere importantă anual, peste media industriei mamă, atât în România, cât și în străinătate. Industria IT&C este deosebit de dinamică, avansurile tehnologice și realitățile generate de acestea fiind factori importanți pe care ASCENDIA îi are în continuu în vedere, spre a putea oferi produse și servicii competitive, adaptate realităților în continuă schimbare (echipamente noi, sisteme noi, software nou etc). Primul semestru al anului 2021 este pentru ASCENDIA S.A. cel mai bun prim semestru din ultimii 5 ani. Între acestea este și primul semestru care aduce profit, respectiv 182.305 RON profit net. În semestrul I al anului curent, activitatea comercială a ASCENDIA a avut trei componente principale: vânzarea către companii a platformei Learning Management System CoffeeLMS, vânzarea cursurilor digitale eJourneys și a serviciilor de dezvoltare conținut personalizat e-learning, precum și vânzarea de licențe LIVRESQ și de servicii conexe. Editorul de conținut e-learning LIVRESQ (www.livresq.com), lansat la începutul anului trecut a început să genereze rezultate. Peste 23.000 de conturi de creator au fost realizate până în octombrie 2021. Peste 13.100 de cursuri și lecții interactive au fost lansate public și privat în Biblioteca editorului LIVRESQ, și un volum mult mai mare au fost descărcate de utilizatori pentru a fi folosite în varii sisteme de învățare compatibile. Portofoliul de cursuri e-learning tip off-the-shelf eJourneys, realizat împreună cu Trend Consult și lansat în 2020, a generat vânzări substanțiale în primul semestru al 2021. Oferta este compusă din peste 100 de module e-learning adaptate nevoilor de piață din România, livrate în format digital atât pe platforma CoffeeLMS cât și pe alte platforme compatibile. La data de 21.05.2021, ASCENDIA S.A. a anunțat semnarea unui contract cu importanță semnificativă pentru activitatea comercială a societății, în relație cu Ministerul Educației, Culturii și Cercetării din Republica Moldova. Contractul, numit „Proiectarea, dezvoltarea și instalarea unui set de software pentru învățământul special în cadrul Proiectului de Reformă în Educație din Moldova” vizează livrarea unei soluții complete de e-learning, compusă din CoffeeLMS, licențe LIVRESQ și
--	--

servicii e-learning conexe, în valoare de 144.476,65 USD, încasarea efectivă începând cu semestrul al doilea al anului 2021.

Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor”. Valoarea finanțării nerambursabile pentru ASCENDIA S.A. este 3.262.680,50 lei. Proiectul este un sistem de management și analiză big data pentru gestionarea serviciilor și garanțiilor și va genera o nouă linie de afaceri pentru ASCENDIA S.A., aceasta urmând a avea drepturile de IP pentru produsul rezultat prin proiect.

Volumul total al vânzărilor, 846.278 RON la S1 2021, a înregistrat o creștere semnificativă, cu 495.757 RON, respectiv cu aproximativ 141% față de aceeași perioadă a anului precedent, marcând nivelul cel mai ridicat al vânzărilor în primul semestru din ultimii 5 ani.

Evoluția vânzărilor (RON)



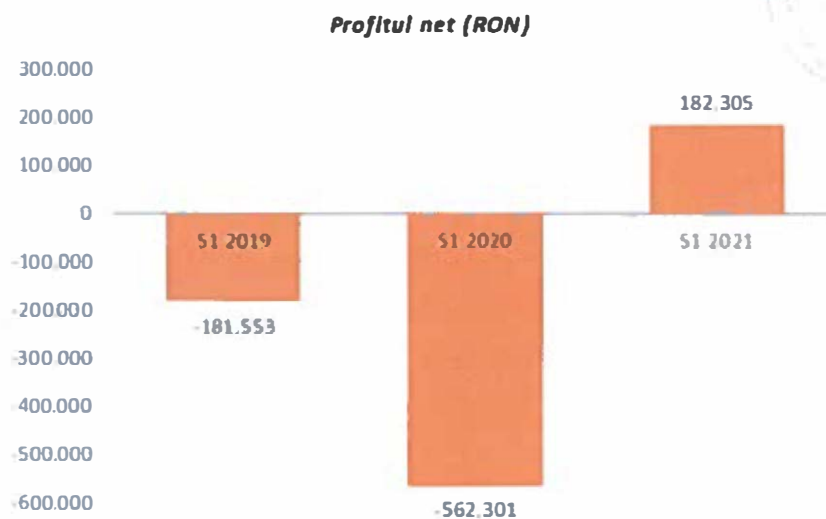
În structura lor, veniturile au înregistrat următoarele modificări:

- Veniturile din prestări servicii (activități IT și software la comandă, inclusiv SAAS) au fost în valoare de 843.633 RON, înregistrând o creștere de aproximativ 161%, respectiv cu 519.882 RON față de aceeași perioadă a anului trecut. Aceste venituri au o pondere de aproximativ 99,68% în totalul vânzărilor înregistrate în primul semestru al anului 2021;
- Veniturile din vânzarea produselor finite și conexe, precum și a mărfurilor, precum și din activități diverse în S1 2021 au fost mai reduse, 2.645 RON, față de S1 2020 când au fost de 16.776 RON;
- Veniturile din exploatare și producția în curs au fost în creștere cu aproximativ 110%, ajungând la 428.316 RON în S1 2021, față de 203.224 în S1 2020. Aceasta include subvențiile pentru investiții - constituite din cheltuieli aferente amortizării activelor (realizate sau primite prin finanțări) și reluate în venituri, valoarea subvențiilor de exploatare și veniturile aferente costului producției în curs de execuție ;
- Veniturile din producția de imobilizări necorporale au înregistrat o scădere de aprox. 33%, valoare cu 246.851 RON mai mică decât cea din S1 2020, atingând suma de 502.306 RON în S1 2021. În această categorie de venituri se regăsesc dezvoltările aduse produselor create de companie în regim propriu sau în parteneriat, în principal dezvoltări ale platformei LIVRESQ (www.livresq.com), dezvoltări ale produsului de cursuri e-learning "off the shelf" eJourneys, precum și actualizări aferente platformei CoffeeLMS (www.coffeelms.com);

- Veniturile financiare au înregistrat o creștere importantă față de perioada de referință, atingând valoarea de 223.917 în S1 2021, față de 96.224 ron în S1 2020.

Trendul costurilor a fost unul descrescător, înregistrând valoarea 1.811.209 RON în S1 2021, o scădere cu aproximativ 7,5%, respectiv de 146.733 RON, față de S1 2020 când nivelul acestora a fost de 1.957.942 RON.

Față de perioada de referință anterioară, S1 2020, când s-a înregistrat o pierdere neta în sumă de 562.301 RON, în S1 2021 societatea a înregistrat un profit net în suma de 182.305 RON, fiind cel mai bun prim semestru din ultimii 5 ani.



În ceea ce privește activitatea financiară, în primul semestru al 2021, ASCENDIA a achitat la termen și dobânda pentru cel de-al patrulea cupon aferent emisiunii de obligațiuni derulate în 2019 (ASC22).

2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1 Previziuni

În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectivă previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare.

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 aprobat în cadrul AGOA din 28.04.2021 este prezentat în continuare:

Buget de Venituri și Cheltuieli 2021	
-Lei-	An 2021
Venituri totale previzionate	7.844.900
Cheltuieli totale previzionate	4.557.847
Profit brut previzionat	3.287.053

*Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 nu include operațiunea de majorare a capitalului social care face obiectul prezentului Prospect.

2.7.2 Principalele ipoteze pe care Emitentul și-a bazat previziunea	Principalele estimări financiare au fost realizate de managementul companiei, ținând cont de contextul actual al mediului economic, precum și de cel previzionat. Estimările iau în calcul și următoarele elemente: ➤ investițiile în dezvoltarea portofoliului de produse proprii; ➤ dinamica principalelor cheltuieli aferente dezvoltării și desfășurării activității; ➤ șansele de a câștiga unele din proiectele comerciale oferite deja de companie; ➤ contextul economic imprevizibil datorat Covid19. În actualul BVC nu au fost incluse potențialele venituri și cheltuieli din proiecte ce vor fi depuse pe fonduri naționale și europene și nici toate veniturile și cheltuielile aferente unor proiecte comerciale (licențe LIVRESQ, servicii dezvoltare conținut e-learning, licențe CoffeeLMS și servicii aferente) oferite deja în varii consorții, a căror valoare totală oferită ce revine ASCENDIA S.A. este de peste 17.8 Milioane lei, proiecte pentru care câștigarea/contractarea în 2021 este incertă (sunt în varii licitații/oferte comerciale aflate în evaluare). Acest Buget de Venituri și Cheltuieli a fost conceput pornind de la rezultatele din anii anteriori, nivelul de impozitare previzionat pentru acest an, valorile proiectelor aflate în desfășurare, discuțiilor legate de posibile contractări de proiecte, dar și ținând cont de dinamica echipei companiei, dinamica salariilor și a investițiilor preconizate, a acțiunilor de marketing și vânzări angajate / plănuit deja și a țintelor de vânzări atât pentru produsele proprii, cât și pentru portofoliul de servicii oferite, în contextul imprevizibil dat de evoluția Covid19 în lume.
2.7.3 Dedarație privind prognozele	Conducerea Emitentului declară că estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale Societății.

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile ASCENDIA S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a Informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității desfășurate. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le considera a fi cele mai relevante pentru Investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni. Investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

Riscuri sistematice cu impact asupra Emitentului	Riscul aferent politicilor naționale din domeniul educației - Ministerul Educației organizează licitații pentru furnizorii de manuale tipărite și manuale digitale. Condițiile de participare și de calificare sunt factori determinanți pentru aceste licitații. Acest demers poate fi oricând umbrit de lipsa de consecvență, precum și de modul de derulare a procedurilor de licitație și alegere a manualelor de către cadrele didactice, existând posibilitatea încredințării directe a producerii acestor manuale către editura de stat, cum a fost în 2018, deși în 2019
--	--



	s-a revenit la sistemul achizițiilor publice. Producerea de manuale și materialele digitale pentru Ministerul Educației este în schimb o direcție cu potențial foarte mare, aducând totodată și un nou produs (manualul digital) pe piața liberă. Aceasta este o oportunitate pe care compania o urmărește, considerând că viitorul educației va fi în strânsă legătură cu tehnologia. Separat, ministerul poate impune folosirea exclusivă a unor soluții e-learning de către mediul public, putând astfel limita accesul și încasările ASCENDIA S.A. din această piață publică care este la început în România. Riscul creșterii nesustenabile a salariilor industriei - România este o țară în care industria IT&C este în mare expansiune. Acest lucru se datorează în special calificării forței de muncă, dar și salariilor comparabil mai mici pentru poziții similare în alte piețe dezvoltate. Aceste condiții au favorizat atât dezvoltarea unor companii românești, cât și, mai ales, un aflus al centrelor operaționale ale unor mari companii din lume, ce au mutat serviciile specifice în România. Pe cale de consecință, salariile din industrie au păstrat în ultimii ani un trend ascendent. Așadar există un risc legat de personalul și conducerea companiei reprezentat de posibilitatea plecării angajaților de înaltă calificare către alte companii care oferă pachete salariale și compensații peste nivelul actual oferit de către ASCENDIA. Politica salarială poate conduce la o fluctuație majoră în cadrul forței de muncă specializate. Există riscul ca, odată cu creșterea acestor salarii, sustenabile în mod special de marile companii, să se întâmple două scenarii, care nu se exclud reciproc. Primul scenariu ar fi ca odată cu creșterea salariilor oferite de companiile mari, în general multinaționale, companiile mici să nu poată susține salarii comparabile, determinând astfel un aflus de personal de la companiile mici la cele mari, cu impact negativ considerabil în zona IMM. Al doilea scenariu ce poate afecta compania este ca odată cu creșterea salariilor, multe proiecte care ajungeau în România, în regim de outsourcing, să se îndrepte către alte țări, România nemaifiind atractivă din punct de vedere financiar pentru astfel de proiecte. În aceste condiții, compania investește în dezvoltarea propriilor produse, care în viitor să fie capabile să genereze fluxurile financiare necesare menținerii companiei pe o poziție competitivă, indiferent de evoluția salariilor în această industrie. Riscuri economice generale - Activitățile Emitentului sunt sensibile la cîșturile economice și la condițiile economice generale, inclusiv cele de determinate de situații sanitare aparte, precum criza generată de Covid19. Crizele financiare internaționale cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea companiei. Piețele financiare internaționale au resimțit efectele crizei financiare mondiale dedansată în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piața financiară românească sub forma lichidității scăzute a pieței de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobîndă de finanțare pe termen mediu datorită crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta și eventualele pierderi semnificative suferite de piața financiară internațională, cu implicații majore pe piața românească, ar putea afecta capacitatea Emitentului de a obține împrumuturi sau finanțare nouă în condiții sustenabile.
Riscuri legate direct de Emitent	Riscul asociat cu persoanele cheie - Compania, activînd într-o industrie de nișă, într-o piață în expansiune, desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe și specializare ridicate. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a companiei depinde în mare măsură de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea viitoare a ASCENDIA. Prin urmare, există posibilitatea ca în viitor compania să nu își poată păstra directorii executivi ori personalul cheie implicat în activitățile companiei ori să nu poată atrage alți membrii calificați în echipa de conducere, ceea ce ar afecta poziția de piață precum și dezvoltarea sa viitoare. Astfel, atât pierderea



membrilor din conducere, cât și a angajaților cheie ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale companiei. Există posibilitatea ca în viitor compania să se confrunte cu o lipsă de personal calificat și specializat. Condițiile macroeconomice naționale în domeniul pieței munci din domeniul IT susțin la acest moment posibilitatea migrării angajaților. ASCENDIA face demersuri pentru păstrarea factorului uman motivat. Pentru păstrarea personalului experimentat și cu potențial, compania oferă pachete salariale motivante, condiții de lucru bune, precum și condiții de dezvoltare.

Riscul cu clienți semnificativi - Compania a fost pentru o perioadă importantă (2007-2012), în mod aproape exclusiv, furnizor de servicii de tip outsourcing, având un client mare care până în 2012 asigura peste 90% din veniturile firmei. S-a renunțat la acest profil, însă în funcție de proiectele contractate există riscul ca unul sau mai mulți clienți să atingă o pondere mare în activitatea firmei. În ultimii 4 ani s-a avut în vedere păstrarea unui echilibru în această direcție, iar compania nu a mai avut, începând din 2013, clienți care singuri să depășească 35% din veniturile anuale. O structură concentrată a clienților poate da naștere riscului asociat cu pierderea unuia dintre aceștia sau cu plățile efectuate către companie, putând determina pe cale de consecință o scădere a veniturilor și profiturilor raportate de companie.

Riscul aferent produselor și serviciilor - Cererea pentru produsele și serviciile companiei și prețul acestora depind de o varietate de factori asupra cărora ASCENDIA nu are control și anume: evoluții economice și politice la nivel global și regional; cererea și oferta la nivel local și internațional; cererea consumatorilor din industrie; legile și reglementările existente și viitoare; reglementări ale Guvernului în domeniul învățământului și a industriei IT&C; impactul evenimentelor economice și politice etc. Dezvoltarea unor produse sau linii de servicii se face ca urmare a analizei tendințelor pieței, dar și ca urmare a anticipării unor potențiale astfel de direcții. Așadar, investițiile companiei în excluderea gamei de produse și servicii proprii pot avea sau pot să nu aibă rezultatele comerciale scontate. Scăderea cererii sau neatingerea unor cote suficiente, precum și prețurile produselor și serviciilor ASCENDIA pot afecta fluxul financiar al companiei și pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a acesteia.

Riscul dat de sezonitate - Afacerile ASCENDIA sunt influențate de câteva sisteme cu sezonier. Un astfel de sistem este cel al anului școlar. Acesta influențează direct perioada încasare aferente liniilor de business ce implică vânzarea de materiale educaționale către retail, dar și către Ministerul Educației. Un alt sistem în care poate fi identificat un aspect sezonier este cel aferent bugetelor de training ale companiilor pentru care ASCENDIA produce materiale de tip eLearning. Astfel de cicluri pot determina discrepanțe semnificative între veniturile și cheltuielile prognozate, provocând și perioade în care trebuie menținute costurile fixe al desfășurării activității, indiferent de nivelul veniturilor generate. Pentru eficientizarea și minimizarea impactului negativ al acestor perioade, ASCENDIA folosește resursele disponibile în perioade mai puțin active pentru accelerarea dezvoltării propriilor produse.

Riscul de credit - Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Compania este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale externe) și din activitățile sale financiare, inclusiv depozitele la bănci și instituții financiare, tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare. Pentru minimizarea riscului compania analizează și monitorizează periodic clienții prin site-uri specializate de analiză a bonității lor și implementează o politică strictă privind livrarea de bunuri și servicii către clienții rău plătnici. Totuși nu s-a identificat o modalitate de eliminare completă a acestui risc.



Riscul de lichiditate și cash-flow - Compania își monitorizează riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității. Compania planifică și monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc. Compania, la nevoie poate avea acces la finanțare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformarea acestora în active lichide. Activele societății (echipamente tehnologice) sunt folosite în activitatea curentă (prestări de servicii și dezvoltare de software).

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - Prognozele financiare pornesc de la premisa ducerii la îndeplinire a planului de dezvoltare a afacerii. Prognozele au fost făcute cu diligență și de o manieră prudentă, însă nu au fost verificate de către un auditor și sunt doar estimări ale unui impact previzionat al activităților curente și viitoare. Există așadar riscul de neîndeplinire al acestora, ele fiind făcute pe o construcție care are ca bază implementarea cu succes a strategiei de creștere, care la rândul său este expusă mai multor factori de risc, așa cum se evidențiază din acest document. Prin urmare, datele care urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat.

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate - În acest moment compania deține următoarele mărci înregistrate: "ASCENDIA Design", „Coffee LMS”, "EduTeca", „Dacobots.com”, "Timlogo", "Livresq", "eJouneys". Pentru a reduce riscurile înregistrării unor mărci similare sau a pierde dreptul de marcă, aceste mărci sunt monitorizate periodic, pentru a putea depune opoziții atunci când este cazul.

SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare 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 emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiență necesară pentru conducerea activităților sale

La data Prospectului, Compania este administrată de un Administrator Unic, domnul MĂLUREANU COSMIN, pe un mandat de 4 ani, începând de la data de 21.03.2020, conform hotărârii AGOA Nr. 0009/21.03.2020.

MĂLUREANU COSMIN – Administrator Unic și Director General

Mălureanu Cosmin, Administrator Unic și Director General al Emitentului, își desfășoară activitatea la punctul de lucru al Companiei din București, Bdu. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, București, România.

Educație:

- 2000 – 2009, Academia de Studii Economice București (ASE), România. Facultatea de Cibernetică, statistică și Informatică Economică – specializarea Informatică Economică – finalizat cu diplomă de Inginer economist
- Septembrie 2002 – septembrie 2003, Universitatea de Economie și Științe ale Afacerii Atena, Grecia. Facultatea de Informatică, Cursuri universitare, bursă de școlarizare 1 an
- Septembrie 2001 – septembrie 2002, National and Kapodistrian University din Atena, Grecia. Facultatea de Filosofie, Certificat de competență lingvistică limba greacă - bursă de școlarizare 1 an



- 2000 – 2001: Cisco Systems Networking Academy – Colegiul Național Dimitrie Cantemir, București
- 1996 – 2000: Colegiul Național Dimitrie Cantemir, București - Ajudor analist programator

Premii importante:

- 2017 – premiul "Leave a Mark" acordat de fundația Romanian Business Leaders
- 2014 – Premiul "E-Skills for Jobs 2014 – Digital Entrepreneurship" - oferit de Comisia Europeană la nivel de E.U. pentru rezultatele obținute cu compania ASCENDIA DESIGN S.R.L.
- 2010 – premiul „Tânărul Antreprenor al Anului 2010” Europa – premiat de Junior Achievement Young Enterprise Europe.

La data Prospectului, conducerea executivă este asigurată de:

ALEX MĂLUREANU –DIRECTOR DE MARKETING (CMO)

În prezent, Alex Mălureanu, cetățean român, având adresa de la locul de muncă în Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, București, îndeplinește următoarele activități:

- Proiectarea și supervizarea strategiei de marketing și comunicare;
- Supervizarea dezvoltării de noi produse eLearning și mLearning;
- Supervizarea dezvoltării site-urilor companiei.

Educație:

- 2004-2007: Academia de Studii Economice, București – Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori
- 2000-2004: Colegiul Național Dimitrie Cantemir, București – Ajudor analist programator

ADRIANA MĂLUREANU –DIRECTOR DE PROGRAME ȘI FONDURI STRUCTURALE

Adriana Mălureanu, cetățean român, are următoarele activități și referințe în cadrul companiei, desfășurate la punctul de lucru din Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, București,:

- cercetarea și dezvoltarea de module educaționale în format digital (concept, pedagogie, coordonare și supervizare) pentru domeniul academic (preșcolari-adulți), cât și pentru mediul instituțional/corporatist;
- proiectele de referință: dezvoltarea în colaborare cu echipa a conținutului educațional pentru aplicațiile din Colecția EduTeca și revista EduTeca;
- managementul de proiect și cercetare pedagogică pentru proiectele de cercetare-dezvoltare ale companiei;
- scrierea și publicarea de cărți de psihopedagogie infantilă ("Socializarea copilului. Baza integrării în societate", editura Printech, 2009) și manuale școlare (Comunicare în limba română, clasele I, a II-a, a IV-a, Educație civică, clasa a III-a etc.).

Educație:

- doctorand în educație la Facultatea de Științe ale Educației, Universitatea București
- 2011: Certificat Formator, Centrul regional de Formare Profesională a Adulților Teleorman Pregătirea formării;
- 2008 - 2009: Master în Managementul Dezvoltării Afacerilor, Studii postuniversitare - Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor (Universitatea Babeș-Bolyai), Cluj Napoca (România);
- 2002 - 2006: Sociolog (studii de lungă durată), Studii universitare de lungă durată - Facultatea de Sociologie și Asistență Socială (Universitatea Babeș Bolyai), Cluj Napoca (România);



	• 2003 - 2004: bursa de studii limba greacă - National and Kapodistrian University din Atena, Grecia; 1996 - 2001: Învățător-Educator - Colegiul Pedagogic „Gheorghe Lazăr”, Cluj Napoca. Domnii Mălureanu Cosmin și Mălureanu Alex sunt frați, iar Domnul Mălureanu Cosmin și Doamna Mălureanu Adriana Ioana sunt soți. DANIEL COMĂNESCU - DIRECTOR FINANCIAR Daniel Comănescu își desfășoară activitatea la punctul de lucru al Companiei din Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, București, Romania. Educație: - absolvent Facultatea de Comerț, Academia de Studii Economice București - expert contabil din 2001, membru al Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați (CECCAR) București.
Punctul 4.1.2	<i>Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1.1 de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).</i> Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute la punctul 4.1.1 nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.
4.2 Remunerație și beneficii 4.2.1 Cuantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către emitent	În ultimul exercițiu financiar încheiat, conducerea Societății a fost asigurată de domnul Mălureanu Cosmin, în calitate de Administrator Unic și Director General. Prin AGOA Nr. 0009/21.03.2020, acționarii au decis ca remunerația pentru contractul de management aferent funcției de Director General al companiei pentru dl. Cosmin Mălureanu să fie de 7500 lei net/luna. Prin aceeași decizie, acționarii au hotărât ca pentru contractul de administrare aferent funcției de Administrator Unic al companiei pentru dl. Cosmin Mălureanu să fie de 4500 lei net/luna. Alte beneficii obținute: • decontarea/plata costurilor cu transportul și cazarea pentru deplasările de afaceri, în România sau străinătate, precum și diurna zilnică în conform prevederilor legale în vigoare, similare celor oferite celorlalți salariați; • punerea la dispoziție a logisticii necesare desfășurării activității curente de conducere în cele mai bune condiții (autoturism de serviciu, combustibil, spațiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc) • decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate în țară/străinătate • asigurare medicală (de grup), asigurare de viață, asigurare de răspundere profesională. • dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizații lunare nete. De asemenea, în anul 2020, cuantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către Emitent conducerii executive reprezintă: Pentru dl. Alex Mălureanu – Director De Marketing – Remunerație brută în valoare de 9960 lei,



Alte beneficii obținute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul și cazarea pentru deplasările de afaceri, în România sau străinătate, precum și diurna zilnică în conform prevederilor legale în vigoare, similare celor oferite celorlalți salariați;
- punerea la dispoziție a logisticii necesare desfășurării activității curente de conducere în cele mai bune condiții (autoturism de serviciu, combustibil, spațiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate în țară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viață, asigurare de răspundere profesională.
- dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizații lunare nete.

Pentru dna. Adriana Mălureanu – Director De Programe Și Fonduri Structurale

- Remunerație brută în valoare de 20123 lei*,

Alte beneficii obținute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul și cazarea pentru deplasările de afaceri, în România sau străinătate, precum și diurna zilnică în conform prevederilor legale în vigoare, similare celor oferite celorlalți salariați;
- punerea la dispoziție a logisticii necesare desfășurării activității curente de conducere în cele mai bune condiții (autoturism de serviciu, combustibil, spațiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate în țară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viață, asigurare de răspundere profesională.
- dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizații lunare nete.

* Dna. Adriana Malureanu este în concediu de maternitate începând cu luna August 2020.

Pentru dl. **DANIEL COMĂNESCU**

- Remunerație brută în valoare de 7692 lei,

Alte beneficii obținute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul și cazarea pentru deplasările de afaceri, în România sau străinătate, precum și diurna zilnică în conform prevederilor legale în vigoare, similare celor oferite celorlalți salariați;
- punerea la dispoziție a logisticii necesare desfășurării activității curente de conducere în cele mai bune condiții (autoturism de serviciu, combustibil, spațiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate în țară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viață, asigurare de răspundere profesională.



	dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizații lunare nete.
4.2.2. Pensii și alte beneficii	<i>Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii</i> Emitentul nu a alocat sume pentru plata pensiilor sau alte beneficii în favoarea persoanelor din conducerea superioară a Ascendia S.A.
4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni	<i>Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1.</i> La data de 08 noiembrie 2021, participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1. sunt: - Cosmin Mălureanu – participația la capitalul ASCENDIA S.A. este 908.080 acțiuni, reprezentând 62,8671% din drepturile de vot și din capitalul social; - Alex Mălureanu – participația la capitalul ASCENDIA S.A. este 320.861 acțiuni, reprezentând 22,2135% din drepturile de vot și din capitalul social; - Adriana Mălureanu - participația la capitalul ASCENDIA S.A. este 65.000 acțiuni, reprezentând 4,5000% din drepturile de vot și din capitalul social; - Daniel Comănescu – nu are participații în cadrul companiei ASCENDIA S.A..

SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2019 și 31.12.2020, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiului încheiat la 31.12.2019 precum și 31.12.2020 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve.

Poziția financiară

Indicatori bilanț (lei)	2019	2020	Evoluție
ACTIVE IMOBILIZATE	5.530.006	6.200.762	12,13%
Imobilizări necorporale	5.271.258	6.034.164	14,47%
Imobilizări corporale	210.182	120.353	-42,74%
Imobilizări financiare	48.566	46.245	-4,78%
ACTIVE CIRCULANTE	2.247.726	1.257.523	-44,05%
Stocuri	205.682	193.229	-6,05%
Creanțe	789.387	406.642	-48,49%
Investiții pe termen scurt	349.480	370.198	5,93%
Casa și conturi la bănci	903.177	287.454	-68,17%
CHELTUIELU ÎN AVANS	29.373	5.967	-79,69%
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	29.373	5.967	-79,69%
TOTAL ACTIVE	7.807.105	7.464.252	-4,39%



Datorii pe termen scurt	349.889	817.076	133,52%
Datorii pe termen lung	3.626.201	3.979.620	9,75%
Provizioane	0	0	
Venituri înregistrate în avans	2.700.448	2.287.589	-15,29%
Capitaluri proprii. din care:	1.130.567	379.967	-66,39%
Capital subscris vărsat	144.444	144.444	
Prime de capital	1.231.385	760.278	-38,26%
Rezerve din reevaluare	0	0	
Rezerve	210.603	210.603	
Profitul sau pierderea raportată	15.243	15.828	3,84%
Profitul sau pierderea exerdțiului financiar	-471.108	-751.186	-59,45%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.807.105	7.464.252	-4,39%

Performanța financiară

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	2019	2020	Evoluție
Cifra de afaceri netă	1.583.128	950.348	-39,97%
Producția vândută	1.583.354	950.348	-39,98%
Reduceri comerciale acordate	226	0	
Venituri aferente costului producției în curs de execuție			
Sold C	0	0	
Sold D	17.775	12.453	-29,94%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	1.549.049	1.281.834	-17,25%
Venituri din subvenții de exploatare	50.938	0	-100,00%
Alte venituri din exploatare	407.517	441.531	8,35%
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	3.572.857	2.661.260	-25,51%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	18.355	7.944	-56,72%
Alte cheltuieli materiale	26.792	6.920	-74,17%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	16.909	10.684	-36,81%
Cheltuieli privind mărfurile	0	0	
Cheltuieli cu personalul	2.714.410	1.989.468	-26,71%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	224.581	619.026	175,64%
Ajustări de valoare privind activele circulante	1.590	174.351	
Alte cheltuieli de exploatare	914.190	702.346	-23,17%
Cheltuieli privind prestațiile externe	858.910	670.725	-21,91%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	21.394	27.680	29,38%
Alte cheltuieli	33.886	3.941	-88,37%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	3.916.827	3.510.739	-10,37%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-343.970	-849.479	-146,96%
Venituri din dobânzi	1.865	20	-98,93%
Alte venituri financiare	54.559	396.512	626,76%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	56.424	396.532	602,77%
Cheltuieli privind dobânzile	165.466	277.404	67,65%
Alte cheltuieli financiare	2.849	10.063	253,21%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	168.315	287.467	70,79%



PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-111.891	109.065	197,47%
VENITURI TOTALE	3.629.281	3.057.792	-15,75%
CHELTUIELI TOTALE	4.085.142	3.798.206	-7,02%
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	-455.861	-740.414	-62,42%
Alte impozite ne reprezentate	15.247	10.772	-29,35%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR	-471.108	-751.186	-59,45%

Situația fluxurilor de trezorerie

Denumirea elementului	2019	2020
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Încasări clienți	1.671.997	1.325.691
Încasări diverse/împrumuturi asociați/dobânzi	393.481	33.198
Plăți furnizori	961.854	630.974
Plăți salariale și taxe salariați	2.761.981	1.530.528
Plăți alte taxe	12.928	15.299
Plăți dobânzi/comisioane bancare	21.407	11.741
Impozit pe profit plătit/impozit pe venit	15.742	5.716
Tva plătit	102.135	69.985
Alte plăți (plăți garanții si restituiri împrumuturi asociați)	354.515	10.610
	-	-
<i>Trezorerie neta din activități de exploatare</i>	<i>2.165.084</i>	<i>-915.964</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	300.000	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	47.966	35.783
Încasări din vânzarea activelor	0	0
Dobânzi încasate/Câștiguri titluri de plasament	0	365.000
Dividende încasate	0	0
	-	-
<i>Trezorerie neta din activități de investiție</i>	<i>-347.966</i>	<i>329.217</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din prime de capital	0	0
Încasări din împrumuturi din credite bancare/obligațiuni	3.000.000	229.442
Încasări din subvenții diverse	1.162.171	28.672
Creditori	0	0
Dividende plătite	0	0
Rambursare împrumuturi din credite/obligațiuni	756.899	9.687
Dobânzi plătite la împrumuturi din credite/obligațiuni	150.000	277.404
	-	-
<i>Trezorerie neta din activități de finanțare</i>	<i>3.255.272</i>	<i>-28.977</i>
	-	-
Creșterea netă a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	742.222	615.724
Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	160.955	903.177
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	903.177	287.453



5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă	<i>Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.</i> Nu este cazul.
5.1.3 Standarde de contabilitate Principii, politică și metode contabile	Principii, politici si metode contabile PRINCIPII CONTABILE a) Principiul continuității activității - societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. b) Principiul permanenței metodelor - societatea a aplicat aceleași reguli, metode și norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile. c) Principiul prudenței - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat. d) Principiul independenței exercițiului - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății. e) Principiul evaluării separate a elementelor de active și pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de active sau de pasiv. f) Principiul intangibilității exercițiului- bilanțul de deschidere aferent anului 2020 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar cu închidere la 31.12.2020. g) Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile. h) Principiul prevalenței economicului asupra juridicului - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică. i) Principiul pragului de semnificație - orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare. POLITICI SI METODE CONTABILE Moneda de raportare. Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2020 sunt întocmite în lei și exprimate în lei. b) Bazele întocmirii situațiilor financiare Aceste situații financiare anuale au fost întocmite conform OMFP nr.58/14.01.2021 și OMFP nr.1802/2014 și sintetizează informațiile din bilanța sintetică și analitică la data de 31.12.2020. Situațiile financiare anuale cuprind: Bilanț prescurtat, Cont de profit și pierdere prescurtat, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, Note explicative la situațiile financiare anuale. c) Imobilizări necorporale Imobilizările necorporale sunt active nemonetare, fără suport material și sunt prezentate la preț de cost, mai puțin deprecierea, calculate prin metoda amortizării liniare. Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobilizării necorporale, aprobată prin decizia administratorului. Imobilizările necorporale existente de societate la 31.12.2020 sunt constituite din licențe, softuri precum și din produse proprii (platforme digitale), realizate prin capitalizare costurilor cu forța de muncă, finanțate din subvenții sau regie proprie. d) Imobilizări corporale Imobilizările corporale sunt destinate pentru a fi utilizate în procesul de producție și pentru scopuri administrative. Imobilizările corporale reprezintă echipamentele, aparatura birotică, mobilierul și alte active



fixe. Imobilizări sunt prezentate în bilanț la prețul de cost. Costul a fost determinat conform regulilor de evaluare, în funcție de modalitatea de intrare în entitate (cost de achiziție). Amortizarea se calculează la cost prin metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimate a activelor conform reglementărilor legale.

e) Imobilizările financiare în suma de 46.245,62 lei sunt compuse în principal din: garanții acordate în baza contractului de închiriere al spațiului (37.305,50 lei), garanție ONRC de participare la licitație (3.329,46 lei), garanție de bună execuție DGPAPI (4.804 lei) etc

f) Stocuri

Stocul include ed-urile educaționale create și produse de către firmă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc. La ieșirea din gestiune se utilizează metoda primul intrat-primul ieșit (FIFO). La finele anului 2020 dat fiind și specificul activității, societatea deține următoarele elemente de natura stocurilor: "materiale de natura obiectelor de inventar" 390,59 lei; "produse finite": 221.846,60 din care, depreciate calitativ pentru 29.048,34 lei

g) Creanțe comerciale

Conturile de creanțe comerciale și alte creanțe sunt evidențiate la valoarea lor nominală.

h) Trezorerie și echivalente de trezorerie

Trezoreria și echivalentele de trezorerie constau în disponibilități bănești aflate la bănci în lei (124.683,31 lei) și valută (355.71 EUR / 10.357.65 USD/ 4,08 GBP) exprimate în lei , totalizând 42.832 lei. Disponibilitățile în valută au fost evaluate în lei la cursul de închidere comunicat de BNR pentru data de 31.12.2020, astfel 4,8694 lei/1 EUR /,9660 lei/1USD/ 5,4201 lei/1GBP.

i)Capitalul social

La data de 31.12.2020 capitalul social al societății, în suma de 144.444,40 lei, este format din 1.444.444 acțiuni, cu o valoare nominală de 0.10 lei/acțiune.

j) Dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa. În cursul anului 2020 societatea nu a avut și repartizat dividende.

k) Datorii comerciale

La finele perioadei 31.12.2020 societatea înregistrează datorii pe termen lung (scadente într-o perioadă mai mare de 1 an) în valoare de 3.979.620 lei și datorii pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) în valoare de 817.076 lei, care sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite. I) Impozit pe venit - Începând cu anul 2017, ca urmare a schimbărilor legislației fiscale, societatea se încadrează în categoria microîntreprinderilor. Pentru anul fiscal 2020 societatea datorează un impozit pe venitul microîntreprinderii (1%) în valoare de 10.772 lei.

m) Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la vânzarea produselor fabricate, a serviciilor prestate, mărfurilor vândute, producția proprie de imobilizări, venituri din subvenții. Sunt evidențiate de asemenea și veniturile din diferențele de curs valutar aferente tranzacțiilor în valută. Veniturile din vânzarea produselor fabricate sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute la momentul încasării lor în contul bancar, conform extrasului de cont emis de bancă. Veniturile provenite din diferențele de curs valutar sunt recunoscute la momentul tranzacțiilor valutare și la momentul evaluării disponibilităților în valută, a creanțelor și datoriilor în valută, respectiv la data de 31.12.2020, conform cotațiilor valutare comunicate de BNR.



	n) Cifra de afaceri Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și rămase de facturat, nete, fără TVA și rabaturi comerciale, pentru produsele vândute și serviciile prestate terților. o) Cheltuieli de exploatare: Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă. p) Cheltuielile cu dobânzile bancare sunt recunoscute la momentul comunicării lor, conform extrasului de cont emis de bancă. q) Cheltuielile cu dobânzile privind creditele sau alte împrumuturi sunt recunoscute la momentul scadenței și plății. r) Cheltuielile provenite din diferențele de curs valutar sunt recunoscute la momentul tranzacțiilor valutare și la momentul evaluării disponibilităților în valută, a creanțelor și datoriilor în valută, respectiv la data de 31.12.2020, conform cotațiilor comunicate de BNR.
5.1.4 Modificarea cadrlui contabil	Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, sunt prezentate și elaborate în aceeași formă cu cea a situațiilor financiare anuale ale Emitentului care urmează să fie publicate, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil..
5.1.5 Structura situațiilor financiare	Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) cash-flow; (d) metodele contabile și notele explicative.
5.1.6. Situațiile financiare consolidate	Nu este cazul.

5.2 Informații financiare Interimare și alte Informații financiare

5.2.1

Poziția financiară			
Bilanț (lei)	30.06.2020	30.06.2021	Evoluție
ACTIVE IMOBILIZATE	5.963.784	6.383.624	7,04%
Imobilizări necorporale	5.753.542	6.274.579	9,06%
Imobilizări corporale	165.108	62.054	-62,42%
Imobilizări financiare	45.134	46.991	4,11%
ACTIVE CIRCULANTE	1.304.825	1.595.753	22,30%
Stocuri	194.268	193.464	-0,41%
Creanțe	588.873	706.435	19,96%
Investiții pe termen scurt	418.393	353.520	-15,51%
Casa și conturi la bănci	103.291	342.334	231,43%
CHELTUIELU ÎN AVANS	5.967	5.967	0,00%
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	5.967	5.967	0,00%
TOTAL ACTIVE	7.274.576	7.985.344	9,77%
Datorii pe termen scurt	620.811	1.030.181	65,94%
Datorii pe termen lung	3.571.582	4.228.399	18,39%
Provizioane	0	0	
Venituri înregistrate în avans	2.513.917	2.163.014	-13,96%



Capitaluri proprii, din care:	568.266	563.750	-0,79%
Capital subscris vărsat	144.444	144.444	0,00%
Prime de capital	760.277	9.092	-98,80%
Rezerve din reevaluare	0	0	
Rezerve	210.603	210.603	0,00%
Profitul sau pierderea raportată	15.243	17.306	13,53%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-562.301	182.305	132,42%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	7.274.576	7.985.344	9,77%

Performanța financiară

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30.06.2020	30.06.2021	Evoluție
Cifra de afaceri netă	350.521	846.278	141,43%
Producția vândută	350.521	846.278	141,43%
Reduceri comerciale acordate	0	0	
Venituri aferente costului producției în curs de execuție			
Sold C	0	0	
Sold D	11.959	61	-99,49%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	749.157	502.306	-32,95%
Venituri din subvenții de exploatare	0	0	
Alte venituri din exploatare	215.203	428.377	99,06%
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	1.302.922	1.776.900	36,38%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.655	3.210	-12,18%
Alte cheltuieli materiale	5.714	29	-99,49%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	6.877	6.143	-10,67%
Cheltuieli privind mărfurile	0	0	
Cheltuieli cu personalul	1.138.563	935.478	-17,84%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	312.984	307.775	-1,66%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	
Alte cheltuieli de exploatare	350.161	412.951	17,93%
Cheltuieli privind prestațiile externe	329.125	366.257	11,28%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	13.303	24.370	83,19%
Alte cheltuieli	7.733	22.324	188,68%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	1.817.954	1.665.586	-8,38%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-515.032	111.314	121,61%
Venituri din dobânzi	7	4	-42,86%
Alte venituri financiare	96.217	223.913	132,72%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	96.224	223.917	132,70%
Cheltuieli privind dobânzile	138.673	138.307	-0,26%
Alte cheltuieli financiare	1.315	7.316	456,35%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	139.988	145.623	4,03%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-43.764	78.294	278,90%



VENITURI TOTALE	1.399.146	2.000.817	43,00%
CHELTUIELI TOTALE	1.957.942	1.811.209	-7,49%
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	-558.796	189.608	133,93%
Impozite ne reprezentate	3.505	7.303	108,36%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR	-562.301	182.305	132,42%

Situația fluxurilor de trezorerie

Denumirea elementului	S1 2020	S1 2021
Încasări de la clienți	677,927	826.381
Dobânzi încasate/Diferențe de curs/Alte încasări (recuperări taxe)	0	0
Plăți către furnizori și angajați	-1,025,902	877.122
Dobânzi plătite + comisioane bancare + diferențe de curs	-2,333	2.461
Impozit pe profit plătit / Impozit pe venit microîntreprindere	-5,716	6.457
Taxe salariale/tva/alte taxe	-362,937	579.142
<i>Trezorerie netă din activități de exploatare</i>	<i>-718,961</i>	<i>-638.801</i>
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale/necorporale	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
Dobânzi încasate	0	0
Dividende încasate	0	0
<i>Trezorerie netă din activități de investiție</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Încasări din emisiunea de acțiuni / operațiuni de portofoliu	25.000	240.000
Încasări din prime de capital	0	0
Încasări din împrumuturi pe termen lung / emisiuni de obligațiuni	0	0
Încasări din subvenții diverse	28.672	237.469
Credite pe termen scurt	0	402.474
Creditori diverși (asociați)	22.209	56.335
Plata leasing financiar și dobânzi obligațiuni	156.806	150.110
Dividende plătite	0	0
Plata rate credite / linii de credit	0	92.386
<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>	<i>-80.925</i>	<i>693.782</i>
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	-799.886	54.981
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	903.177	287.453
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	103.291	342.334

5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare	Situațiile financiare anuale ale Emitentului au fost auditate de către societatea Contello Audit SRL, C.I.F. 35444146, Nr. Reg. Come(ului 140162212016, Aut. CAFR 42861 2012, cu sediul social în Calea Moșilor, nr. 288, bl. 32, sector 2, București. Auditor financiar: Simbotin Adriana înregistrat la Camera Auditorilor financiari din România cu nr. 4286/2012.
---	---



Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020

Opinia fără rezerve

„În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Companiei oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 Decembrie 2020, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare [“OMF 1802”).”

Baza Opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.”

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2019

Opinie fără rezerve

„În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Companiei oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 Decembrie 2019, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare [“OMF 1802”).”

Baza Opiniei

„Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.”

5.3.2 Alte Informații auditate de auditori	<i>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</i> Nu este cazul.
5.3.3 Informații financiare neauditate	<i>În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</i> Informațiile financiare interimare la 30.06.2020 și 30.06.2021 nu au făcut obiectul unei misiuni de audit.



5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)	<i>În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.</i> Nu este cazul.
5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului	<i>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.</i> Nu este cazul. De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 30.06.2021 nu s-au înregistrat modificări semnificative a poziției financiare a Emitentului.
5.6 Politica de distribuire a dividendelor	Potrivit dispozițiilor legale în vigoare și în conformitate cu Actul constitutiv al companiei, fiecare acțiune plătită acordă deținătorului dreptul de a primi dividende. Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu participația lor la capitalul social vărsat. Dividendele pot fi distribuite doar din profitul determinat conform situațiilor financiare ale companiei, astfel cum sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Adunarea Generală a Acționarilor stabilește cuantumul dividendelor ce pot fi distribuite în baza profitului distribuibil obținut în anul financiar precedent. În ultimii 3 ani nu au fost repartizate și achitate dividende. În conformitate cu planurile declarate în 2016, la listarea ASCENDIA S.A., compania intenționează să reinvestească profitul obținut pentru dezvoltarea liniilor de afaceri și crearea de produse software noi, proprietate, această strategie urmând a fi supusă spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor (AGA) din fiecare an, în conformitate cu reglementările BVB privind piața AeRO, cât și a reglementărilor legale în vigoare.
5.7. Informații financiare pro forma	<i>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care reface obiectul raportării sau la data indicată.</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII

6.1 Principali acționari	
6.1.1	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum și cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data Prospectului, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată.</i> Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare la data de 08.11.2021, sunt prezentați după cum urmează:



	<table><tr><th>Acționar</th><th>Acțiuni</th><th>Procent</th></tr><tr><td>MALUREANU COSMIN</td><td>908.080</td><td>62,8671%</td></tr><tr><td>MALUREANU ALEX</td><td>320.861</td><td>22,2135%</td></tr><tr><td>Persoane fizice</td><td>188.170</td><td>13,0272%</td></tr><tr><td>Persoane juridice</td><td>27.333</td><td>1,8922%</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>1.444.444</td><td>100 %</td></tr></table>	Acționar	Acțiuni	Procent	MALUREANU COSMIN	908.080	62,8671%	MALUREANU ALEX	320.861	22,2135%	Persoane fizice	188.170	13,0272%	Persoane juridice	27.333	1,8922%	TOTAL	1.444.444	100 %
Acționar	Acțiuni	Procent																	
MALUREANU COSMIN	908.080	62,8671%																	
MALUREANU ALEX	320.861	22,2135%																	
Persoane fizice	188.170	13,0272%																	
Persoane juridice	27.333	1,8922%																	
TOTAL	1.444.444	100 %																	
6.1.2 Drepturi de vot diferite	<i>Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.</i> La data întocmirii Prospectului, toate acțiunile Emitentului sunt ordinare și conferă deținătorilor lor drepturi egale. Nu există situații în care acționari ai Emitentului să aibă drepturi de vot diferite.																		
6.1.3 Controlul asupra Emitentului	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.</i> La data de 08 noiembrie 2021, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționarii Mălureanu Cosmin, care deține un procent de 62,8671% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului și Mălureanu Alex, care deține un procent de 22,2135% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului. Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernanță corporativă asigură exercitarea statutară și neabuzivă a controlului asupra Emitentului.																		
6.1.4 Acorduri privind controlul	<i>O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.</i> Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.																		
6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj																			
6.2.1	<i>Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.</i> Emitentul dedară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.																		
6.3 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare																			
6.3.1	<i>Informații care privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</i> <i>Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienți, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.</i>																		



	<i>Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.</i> Între Administratorul Unic și membrii conducerii superioare nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora oricare din persoanele menționate la punctul 4.1.1 a fost aleasă ca Administrator Unic sau ca membru al conducerii superioare. Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului. Prin politici și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare dar și a alinierii la principiile de guvernanță corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.
--	--

6.4 Tranzacții cu părți afiliate

6.4.1	<i>Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:</i> <i>(a) natura și quantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică quantumul soldului de rambursat;</i> <i>(b) quantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.</i> Nu este cazul.
-------	--

6.5 Capitalul social

6.5.1 - 6.5.2	<i>Quantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:</i> <i>(a) capitalul social autorizat total al emitentului;</i> <i>(b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;</i> <i>(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală;</i> <i>(d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului.</i> <i>Se prezintă dacă peste 10% din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.</i> La data Prospectului, capitalul social al ASCENDIA S.A. era de 144.444,4 lei subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 1.444.444 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.
6.5.3	<i>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</i> Nu este cazul.



6.5.4	<i>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</i> Nu este cazul.
6.5.5	<i>Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</i> Nu este cazul.
6.5.6	<i>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</i> Nu este cazul.
6.5.7	<i>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</i> Nu este cazul.

6.6 Actul constitutiv și statutul

6.6.1	<i>O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.</i> Nu este cazul.
-------	--

6.7 Contracte importante

6.7.1	<i>Rezumatul oricărui contract important (altfel decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.</i> 1. Semnarea unui acord de finanțare prin măsura POC/222/1/3 Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor”, Cod SMIS 2014+: 123011, depus de compania noastră spre finanțare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3. Proiectul, al cărui cod intern va fi „eGarantie”, se va desfășura pe durata a 24 luni, începând cu data semnării, în parteneriat cu Universitatea din București. Valoarea totală eligibilă a proiectului este 4.915.904,00 lei. AMPOC/OIC acordă o finanțare nerambursabilă în sumă de 3.821.702,50 lei (77,7416% din valoarea totală eligibilă aprobată) pentru ambii parteneri. Valoarea finanțării nerambursabile pentru ASCENDIA S.A. este 3.262.680,50 lei. 2. Semnare contract cu Ministerul Educației din Republica Moldova Ministerul Educației, Culturii și Cercetării din Republica Moldova, la data de 21.05.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului „Proiectarea, dezvoltarea și instalarea unui set de software pentru învățământul special în cadrul Proiectului de Reformă în Educație din Moldova”, ce vizează livrarea unei soluții complete de elearning, compusă dintr-o licență on-premise pentru CoffeeLMS și licențe SAAS pentru instrumentul de creare de materiale e-learning LIVRESQ, precum și servicii asociate, inclusiv servicii pentru producția de conținut electronic.
-------	--



Valoarea semnată a contractului este de 144.476,65 USD, iar durata de implementare este până la 30 Aprilie 2022.

3. Semnare contract de finanțare M2

Agenția pentru IMM, Atragere de Investiții și Promovarea Exportului București, la data de 13.04.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent grantului pentru capital de lucru pentru care ASCENDIA a depus dosarul în 2020. Aceste granturi sunt acordate beneficiarilor IMM-uri cu activitate economică în unul din domeniile de activitate prevăzute în documentația schemei de ajutor de stat - Sprijin pentru IMM-uri în vederea depășirii crizei economice generate de pandemia COVID – 19, prin cunoscuta măsură M2. Valoarea totală a proiectului este de 273.089,58 lei, din care 237.469,20 lei grant și 35.620,38 lei cofinanțare. Valoarea grantului primit este nerambursabila, iar plățile aferente vor fi derulate prin CEC Bank.

4. Proiect **potențial** - Edulib

Având în vedere anvergura potențială, considerăm că este relevant să precizăm că Ascendia face parte dintr-un consorțiu important ce a depus ofertă în cadrul licitației pentru proiectul Edulib. Licitatia este organizată de AGENTIA DE ADMINISTRARE A REțelei Naționale de Informatica Pentru Educație și Cercetare, în calitate de Autoritate Contractantă pentru contractul de achiziție publică "furnizare produse - platforma digitală cu resurse educaționale deschise (Edulib)". Considerăm că oferta noastră este cea mai bună și, dacă acest proiect va fi câștigat, va aduce pentru compania noastră un contract comercial de peste 3,3M euro, sumă ce estimăm că va fi plătită către compania noastră pe parcursul a 2 ani fiscali. La data redactării prezentului prospect în procedura de contractare urmează pasul licitației electronice (ce se va finaliza la 29.10.2021, conform calendarului publicat de autoritate), urmând apoi deliberarea și atribuirea. Persoanele interesate pot urmări stadiul licitației direct din platforma SICAP (<https://e-licitatie.ro/>), anunț de participare nr. CN1024250 / 12.09.2020, fiind informație disponibilă public.

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1

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

(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;

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

Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

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

Formularele de Subscriere și de Retrageră a Acceptului de subscriere, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, <https://www.bvb.ro/> și al Intermediarului, <https://www.goldring.ro/> și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 – 14:00. Având în vedere contextul pandemiei COVID19, pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa office@ascendia.ro, sau telefonic, la numărul de telefon +4037108920.



PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoane responsabile	<i>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informațiile privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</i> Informațiile care au stat la baza elaborării prezentei secțiuni referitoare la valorile mobiliare sunt furnizate de către Emitent: ASCENDIA S.A., cu sediul social în București, Str. Eufrosin Potecă Nr.40, Et.1, Sector 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6604/2007, cod unic de identificare fiscală RO 21482859, telefon 021/312.42.26, adresa de e-mail office@ascendia.ro, website www.ascendia.ro. Intermediarul: SSIF GOLDRING S.A., cu sediul social în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro. Persoanele responsabile pentru Informațiile cuprinse în prezentul Prospect: din partea Emitentului: dl. Cosmin Mălureanu – Director General. din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General.
Punctul 1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	<i>O declarație a persoanelor responsabile pentru informațiile privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în secțiunea privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că informațiile privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să le afecteze semnificația.</i> Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în prezentul Prospect privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.
Punctul 1.3 Declarații, rapoarte atribuite experților	Nu este cazul, prezentul Prospect nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.
Punctul 1.4. Informații de la o terță parte	<i>În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat și complet al acestora, precum și sursa acestora.</i> Nu este cazul, prezentul Prospect nu conține declarații atribuite unei terțe părți.



Punctul 1.5. Declarație	Prezentul Prospect UE de creștere a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin Decizia nr. <u>1486/24.11.2021</u> Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului. În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată. Informațiile privind valorile mobiliare din prezenta secțiune au fost elaborate ca parte a unui Prospect UE pentru creștere în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
Punctul 1.6. Interesele persoanelor implicate în oferta	Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ oferta.
Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei	<i>Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie furnizate, de asemenea, informații detaliate privind utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care acestea sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților, pentru finanțarea achiziției anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.</i> <i>O explicație a modului în care veniturile obținute din această ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în documentul de înregistrare.</i> Motivele Ofertei: asigurarea surselor necesare pentru implementarea planului de dezvoltare a activității, respectiv pentru dezvoltarea produselor software ale companiei prin adăugarea de noi module și funcționalități. Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 4.194.629 lei. Utilizarea fondurilor: Operațiunea de majorare a capitalului social cu aport în numerar va susține următoarele obiective investiționale și operaționale: - o dezvoltarea departamentului de marketing și vânzări al companiei –1.176.000 lei - o asigurarea capitalului de lucru necesar producerii și livrării serviciilor aferente proiectului Edulib, până la încasare - 1.000.000 lei. La data redactării prezentului prospect compania nu cunoaște dacă oferta pentru acest proiect a consorțiului din care face parte va fi declarată câștigătoare, prin urmare dacă aceasta nu va fi câștigătoare fondurile previzionate pentru acest proiect vor fi redistribuite către celelalte direcții identificate.



- asigurarea unei părți din cofinanțarea necesară dezvoltării produsului eGarantie – 984.780 lei
- extinderea produsului LIVRESQ cu noi funcționalități – 290.000 lei
- extinderea produsului e-learning eJourneys cu noi module – 275.000 lei
- extinderea platformei CoffeeLMS cu noi funcționalități – 189.849 lei
- plata unor datorii – 279.000 lei

Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate în funcție de quantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.

Veniturile obținute prin prezenta operațiune de majorare de capital social susțin în mod direct strategia afacerii și obiectivele strategice, respectiv:

- dezvoltarea echipei și baza materială
- creșterea vizibilității companiei în sectorul de profil printr-o paletă variată și consistentă de produse
- diversificarea și îmbunătățirea strategiilor de marketing și vânzare.

Estimare cheltuieli aferente emisiunii:

Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute din Ofertă este de 4.194.629 lei, în cazul în care toate acțiunile oferite sunt subscrise în Perioada de Ofertă (Etapa I a operațiunii).

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt:

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

Punctul 1.8 Informații suplimentare	Informații suplimentare
Punctul 1.8.1 Consilieri	<i>Dacă în Prospect sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.</i> Nu este cazul.



Punctul 1.8.2
Informații
verificate
sau
examine
de către
auditori

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

Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare istorice aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2019 și 31.12.2020 care au fost auditate. Concluziile rapoartelor auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3., Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.

SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

Punctul 2.1
Declarație
privind
capitalul
circulant

Persoana responsabilă din partea emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență. Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an și în valoare de 571.539 lei la 30.06.2021, este suficient pentru acoperirea obligațiilor curente. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.

Punctul 2.2
Capitalizare
și nivel de
îndatorare

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

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Punctul 3.1.
Factori de
risc

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3 în Partea I a prezentului Prospect – odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ASCENDIA S.A. pe piața de capital.

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

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

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

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



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

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

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

SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1.1. O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite, inclusiv codul ISIN	Oferta are ca obiect un număr total de 361.111 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de ASCENDIA S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 28.08.2021. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este: ROASCIACNOR9.
Punctul 4.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare	- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată; - Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare; - Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare; - Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată; - Regulamentul delegat (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129 /2017.
Punctul 4.1.3 Forma valorilor mobiliare	<i>Forma sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.</i> Valorile mobiliare nou emise oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și au o valoare nominală egală de 0,1 lei fiecare.



În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2.

Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile nou emise și oferite sunt denuminate în lei.
Punctul 4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare	<i>O descriere a drepturilor asodate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:</i> <i>(a) dreptul la dividende:</i> <i>(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;</i> <i>(ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;</i> <i>(iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</i> <i>(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</i> <i>(b) drepturile de vot;</i> <i>(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</i> <i>(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;</i> <i>(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;</i> <i>(f) clauzele de răscumpărare;</i> <i>(g) clauzele de conversie.</i> a) Dreptul la dividende Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.



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

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

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

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

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

b) drepturile de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nului proprietar în adunările generale extraordinare. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie; Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise



prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit art. 10 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație în Monitorul Oficial al României.

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datorilor, acționarul Emitentului are dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

f) clauzele de răscumpărare;



Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

Acționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017 republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

g) clauzele de conversie

Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului. Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

Punctul 4.1.6 O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul căroră au fost emise valorile mobiliare	Operațiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului întrunită statutar și legal la data de 28.08.2021. Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicare privind convocatorul și Hotărârea AGEA. Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. <u>1486/24.11.2021</u> .
Punctul 4.1.7 Data emisiunii	Acțiunile nou subscribe în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilit ății valorilor mobiliare	Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.



Punctul 4.1.9
Informații
privind
tratamentul
fiscal

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

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

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

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

4.1.9.1 Investitori rezidenți – persoane fizice

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

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

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

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

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



4.1.9.2 Investitori rezidenți – persoane juridice

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

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

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

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

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

4.1.9.3 Investitori nerezidenți – persoane fizice

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

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

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



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

4.1.9.4 Investitori nerezidenți – persoane juridice

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

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

În măsură în care o astfel de convenție nu există sau în urma analizei acesteia rezultă că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice străine care desfășoară activități în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câștigurilor din transferul titlurilor de valoare.

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

Nota: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativă/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.

Punctul 4.1.10	<i>Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.</i> Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.
Punctul 4.1.11	<i>(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</i> Nu este cazul. <i>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</i> Nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Potrivit legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piața reglementată. <i>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</i>



	Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.
Punctul 4.1.12	<i>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</i> Nu este cazul.
Punctul 4.2.12	<i>În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

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

5.1.1. Condițiile care reglementează oferta	Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor: ➤ Hotărârii AGEA nr. 14/ 28.08.2021; ➤ Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de plată, republicată; ➤ Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, ➤ Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de plată, cu modificările și completările ulterioare; ➤ Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului. ➤ Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare
5.1.2 Cuantumul total al emisiunii	<i>Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.</i> Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice. Valoarea totală a Emisiunii este de 4.194.629 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie la prețul din Etapa I de către investitori. Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 361.111 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. În cazul subscrierii integrale a ofertei în Etapa I, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 36.111,10 lei, în timp ce valoarea totală a primei de emisiune aferentă majorării va fi de 4.158.517,9 lei.



5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei

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

Cele 361.111 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 21.09.2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Pentru subscrierea, în cadrul dreptului de preferință, a unei acțiuni nou emise este necesar un număr de 4 (patru) drepturi de preferință. Prin urmare, un deținător de drepturi de preferință (fie acesta un acționar înregistrat la data de referință aferentă majorării de capital, care nu și-a înstrăinat drepturile de preferință, sau un dobânditor de drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social) poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul deținător, la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune nouă (4). Dacă din calcule rezultă că numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în minus la numărul natural imediat inferior.

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

Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile pentru o perioadă de 10 (zece) zile lucrătoare, care va curge începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la data publicării Prospectului, respectiv de la data de 07.12.2021 la data de 20.12.2021.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a cincea Zi Lucrătoare după închiderea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 27.12.2021 la data de 26.01.2022.

Acțiunile nou emise, rămase nesubscrise în etapa exercitării drepturilor de preferință, vor fi oferite în cadrul unui plasament privat unui număr maxim de 149 investitori de retail alături de un număr nelimitat de investitori profesionali, la un preț ce va fi mai mare decât prețul oferit acționarilor în Etapa I. Termenii și caracteristicile ofertei în cadrul celei de a Doua Etape, inclusiv prețul de ofertă, vor fi hotărâte de către Administratorul Unic după finalizarea Etapei de subscriere în ofertă publică. A doua Etapă se va derula sub forma unui Plasament privat și în baza unui Document de Ofertă distinct de prezentul Prospect.

Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în etapa a doua, a plasamentului privat vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea Actului Constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la punctele mai sus.

Procedura de subscriere

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, respectiv de la data de 27.12.2021 până la data de 26.01.2022 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită.

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



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

Subscrierea în cadrul ofertei se realizează astfel:

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

Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formulelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.

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

- a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie
- b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:
 - Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie;
 - Documentul de identitate – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).
- c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:
 - Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Pașaport și/ sau legitimație de ședere (copie) pentru persoana care subscrie în numele investitorului pentru cetățeni străini, respectiv carte de identitate pentru cetățeni UE;
 - Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela specială sau curatela (copie).
- d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă (copie)
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul)
 - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală



- (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizată dacă este cazul;
- Document de identitate (buletin, carte de identitate, pașaport pentru cetățeni străini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie).
- e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:
- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie) sau echivalent, însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridică care dorește să efectueze subscrierea (copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie), însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridică care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește să efectueze subscrierea (original și copie);
 - Mandat/ordin din partea societății care dorește efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
 - Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizată dacă este cazul);
 - Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește efectuarea subscrierii (original și copie).
- f. pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investiții în baza unui contract de administrare portofoliu:
- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
 - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
 - Mandat de reprezentare (original și copie);
- Pentru societatea de administrare investiții:
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
 - Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii
 - Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
 - Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).
- g. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:
Pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate:



- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizata de Autoritatea de Supraveghere competentă;
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura/ mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni al unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

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

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

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

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

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

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

IMPORTANT!

Formularul de Subscriere, Formularul de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă, Prospectul și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a



Emitentului (<https://www.ascendia.ro/ro/investitori>), a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/>) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud. Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului. În contextul pandemic actual, consultarea documentelor în format fizic se va putea face în urma programării vizitei fie la Emitent, la adresa de email office@ascendia.ro sau număr de telefon +40371089200, respectiv la Intermediar, la adresa de email subscrieri@goldring.ro sau număr de telefon +40744472463.

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

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

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

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

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

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

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

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

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi ținuti răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin articolul 1 punctul 8 al



Regulamentului UE nr. 337/2021, respectiv a introducerii de suplimente la Prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrală, nu și parțială.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute ulterior încheierii perioadei de tranzacționare a acestora, **pentru subscrierea unei acțiuni nou emise fiind necesare 4 drepturi de preferință.**

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință de care acesta dispune, la sfârșitul perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, la 4, cu rotunjire la întregul imediat inferior. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investiții.

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

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

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

Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare în cadrul unui plasament privat unui număr de cel mult 149 investitori de retail alături de un număr nelimitat de investitori profesionali, în cadrul Etapei a II-a de subscriere, la un preț de emisiune mai mare decât prețul de emisiune în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință. Etapa a II-a a majorării nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa a II-a va începe în a 10-a Zi Lucrătoare de la încheierea Etapei I și se va derula pe parcursul a 10 Zile Lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Administratorului Unic. Caracteristicile și termenii ofertării acțiunilor obiect al Etapei a II-a a majorării capitalului social, inclusiv prețul de emisiune sau modalitatea de determinare a acestuia vor fi stabilite prin hotărârea Administratorului Unic al Societății, ulterior încheierii Etapei I. După încheierea ofertei, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării Actului Constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF, BVB și publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei și BVB.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere, Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (<https://www.ascendia.ro/ro/investitori>), pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (<https://www.goldring.ro/>), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (www.bvb.ro), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului. Având în vedere contextul actual pandemic, consultarea documentelor în format fizic se va putea face în urma



programării vizitei fie la Emitent, la adresa de email office@ascendia.ro sau număr de telefon +40371089200, respectiv la Intermediar, la adresa de email subscrieri@goldring.ro sau număr de telefon +40744472463. Investitorii vor putea consulta pe pagina de internet a Emitentului, de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situațiile financiare și rapoartele auditorilor financiari.

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

Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în această Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Ofertă trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementărilor ASF.

5.1.4 Revocarea ofertei

Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de Instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin (a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă; sau prin (b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de Instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

5.1.5

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor că urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscrise efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către investitor vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Sumele cuvenite Investitorilor că urmare a (3) retragerii subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi



returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Toate comisioanele incidente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.

Nu exista posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.

5.1.6

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

Nu este cazul. Volumul de acțiuni pe care un investitor este îndreptățit să îl subscrie se înscrie în intervalul, 1 acțiune și, respectiv, numărul maxim pe care este îndreptățit să îl subscrie, în funcție de numărul de drepturi de preferință deținute la încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor. Precizăm că numărul minim de drepturi de preferință pe care trebuie să îl dețină un subscritor pentru a putea subscrie o acțiune nou emisă, este de 4.

5.1.7

Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.

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

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

De asemenea, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea dispozițiilor Regulamentului UE 1129/2017 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul suplimentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului până la închiderea Ofertei. După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (<https://www.ascendia.ro/ro/investitori>), a Intermediarului (www.goldring.ro) și a BVB (www.bvb.ro, simbol ASC). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

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



5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul GOLDRING S.A., vor achita acțiunile subscrise în baza exercitării dreptului de preferință cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania cod IBAN RO89BTRL04501202D26189XX (Contul Colector). Dovada achitării prețului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica, detalii va conține Codul Numeric Personal / seria pașaportului / codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de acțiuni subscrise. **Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.**

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

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

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

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

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

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

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

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

Acțiunile rămase nesubscrise în Perioada de Oferta vor fi oferite în a doua Etapă a majorării de capital social, în cadrul unui Plasament privat, respectiv o ofertă adresată unui număr maxim de 149 investitori de retail alături de un număr nelimitat de investitori profesionali, la un preț de vânzare mai mare decât prețul de emisiune în Oferta publică lei.



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

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

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

5.1.9	Rezultatele subscrierilor în ambele etape ale majorării de capital vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB (https://www.bvb.ro/), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Oferta pentru Etapa I și respectiv Etapa a II-a de majorare a capitalului social (derulată prin plasament privat).
5.1.10	<i>Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.</i> În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1	<i>Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.2.2 Acționari care intenționează să subscrie peste 5% din oferta	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.</i> Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi.
Punctul 5.2.3 Informații înainte de alocare	<i>Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferențiale, alocări minime individuale):</i> Nu este cazul. <i>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</i>



Etapa I care face obiectul Prospectului nu poate fi închisă anticipat. Etapa a II-a, care presupune ofertarea acțiunilor rămase nesubscrise în prima Etapă în cadrul unui plasament privat, poate fi închisă anticipat prin hotărârea Administratorului Unic al Societății.

(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.

Punctul 5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor	<i>Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.</i> După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul va notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social. Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere cel mai târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin Intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central. Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.
Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor	
Punctele 5.4.1.-5.4.2	<i>Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.</i> Potrivit Hotărârii AGEA întrunită la 28.08.2021, prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 11,6159 lei/acțiune, calculat ca prețul mediu de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25% conform formulei matematice: <i>„Prețul de emisiune=prețul mediu de tranzacționare în ultimele 30 zile * 0,75”</i> Acțiunile ce nu vor fi subscrise și vărsate de titularii drepturilor în etapa exercitării drepturilor de preferință vor fi oferite în etapa a II-a printr-un plasament privat la un preț de emisiune mai mare decât prețul oferit deținătorilor de drepturi de preferință. Acesta va fi stabilit prin hotărârea Administratorului Unic ulterior încheierii Etapei I a majorării de capital social. Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.
Punctul 5.4.3. Procedura de publicare a prețului de ofertă.	Prețul de subscriere va fi adus la cunoștință publicului de către Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB. Prețul de subscriere este, de asemenea, menționat în prospectul aprobat de ASF și publicat ulterior.



Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.

Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferențiale de subscriere.

În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.

Nu este cazul.

Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1. Coordonatorul Ofertei.	Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, e-mail goidring@goidring.ro, site web www.goidring.ro.
Punctul 5.5.2 Depozitarul. Agentul de plată	<i>Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.</i> Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9. Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cont IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.
Punctul 5.5.3 Angajamente ferme	<i>Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.</i> Nu este cazul. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comision de subscriere.
Punctul 5.5.4	<i>Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.</i> Nu este cazul.



Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 5.6.1	<i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.</i> Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.
Punctul 5.6.2	<i>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.</i> Acțiunile ASCENDIA S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul ASC.
Punctul 5.6.3	<i>Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.6.4	<i>În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalelor termeni ai angajamentului asumat.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.6.5	<i>Detalii privind stabilizarea, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.6.6	<i>Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.</i> Nu este cazul. .



Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Punctul 5.7.1	<i>Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.7.2	<i>Numărul și dăsa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.</i> Nu este cazul.
Punctul 5.7.3	<i>În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare.</i> Nu este cazul.

Punctul 5.8. Diluarea

Punctul 5.8.1	<i>O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.</i> Dată fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor, cu excepția diluării aferente rotunjirii la întregul inferior a numărului de acțiuni care poate fi subscris în baza exercitării drepturilor de preferință (în urma împărțirii numărului de drepturi de preferință deținute la 4). În consecință, în ipoteza în care un acționar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea semnificativă a deținerilor sale. Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participarea acestora va scădea, deținerile acestora fiind „dilate”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă, cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,8% ulterior majorării de capital, respectiv, o diminuare cu 20% a procentului deținut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acționarul nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.
Punctul 5.8.2	<i>În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).</i>

prin
Director General
Mălureanu Cosmin

prin
Director General
Virgil Adrian Zahan

[Handwritten signature]





Anexa nr. 1 Listă cu trimeri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	https://www.ascendia.ro/
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a alorilor mobiliare oferite, decizia ASF de aprobare a Prospectului	https://www.ascendia.ro/ro/investitori https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://www.ascendia.ro/ro/investitori https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/