



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

Societate administrată în sistem unitar



La prețul de ofertă de: 2,0007 lei/acțiune

Perioada de derulare a ofertei: 25.03.2024 - 24.04.2024

Aprobat de ASF prin decizia nr. 299 din 21.03.2024

Intermediar:



GOLDRING

Decizie ASF: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru ASF: PJR01SSIF/260045 • Atestat ASF: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 1.823.000 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. 2017/1129, completat cu cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 2019/979 și 2019/980, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferente operațiunii de majorare a capitalului social al LIFE IS HARD S.A. („Emitentul”) prin emiterea unui număr maxim de 740.000. acțiuni noi („Acțiuni Oferite”), fiecare având o valoare nominală de 0,5 lei fiecare, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății LIFE IS HARD S.A. din data de 25.01.2024, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 1138/06.03.2024. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii de drepturi de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului Prospect („Oferta”). Oferta este Intermediară de Goldring S.A. SSIF („Intermediarul”).

Emissione de drepturi de preferință se adresează acționarilor înregistrați la data de înregistrare stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Societății, respectiv 13 februarie 2024. Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data aprobării Prospectului 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 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 subscriitor al Acțiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

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 investitori să poată subscrie în mod legal.

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

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 Retrageră a acceptului de subscriere și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro), pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta>), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea „Relația cu Investitorii” (<https://www.lifeishard.ro/relatia-cu-investitorii/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 299 / 31.03.2024.



CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	2
DEFINIȚII.....	5
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	24
SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	27
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ	30
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII	42
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE	46
PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	47
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	47
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE.....	49
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	50
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.....	51

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 LIFE IS HARD S.A.
„Acțiuni”/ „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„Acțiunile Noi” / „Acțiunile Oferite”	Cele 740.000 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024, publicată în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 1138/06.03.2024.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice care dețin acțiuni emise de către Emitent și care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 13 februarie 2024.
„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” / „Emitentul” / „Societatea” / LIFE IS HARD S.A.	LIFE IS HARD S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj, telefon 0761-326.331, 0735-311.564, adresa de email office@lifeishard.ro, investors@lifeishard.ro, website: www.lifeishard.ro , cod unic de identificare fiscală 16336490, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1403/2004.
„Consiliul de Administrație”	Consiliul de Administrație al LIFE IS HARD S.A, societate administrată în sistem unitar, potrivit cu prevederile actului constitutiv și ale legislației relevante.
„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 Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 13 februarie 2024.
„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.
Etapă I a majorării de capital	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului.



Etapă a II-a a majorării de capital	Etapă în care acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I de exercitare a drepturilor de preferință vor fi oferite în cadrul unui Plasament Privat, în care un număr de până la 418.559 acțiuni nou emise vor fi utilizate pentru compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile asupra Societății, ale beneficiarilor programului de stimulare și fidelizare de tip Stock Option Plan de la nivelul Societății aprobat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 28.04.2022 („SOP”). Termenii, condițiile și criteriile de desfășurare ale plasamentului privat vor fi stabiliți prin decizia Consiliului de Administrație al Societății, în a doua zi lucrătoare după finalizarea primei etape a majorării de capital social. Etapă a II-a nu face obiectul prezentului Prospect, încadrându-se în excepția de la obligativitatea întocmirii Prospectului prevăzută prin art. 1 alin (4) lit. b) din Regulamentul UE 2017/1129 prin aceea că în etapa a II-a participă un număr mai mic de 150 persoane fizice. Plasamentul privat va fi încheiat în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data Deciziei Consiliului de Administrație privind termenii, condițiile și criteriile de desfășurare ale acestuia.
„Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite”	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea retragerii 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 legislația 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, prin intermediul cărora Investitorii pot subscrie în Ofertă.
„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 29.509.206 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024, respectiv 13 februarie 2024.
„Legea nr. 24/2017”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„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 Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, constând într-un număr de cel mult 740.000 acțiuni nou emise și oferite 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 Oferite 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 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 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 Participanților ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
„Prospectul”	Prezentul Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social al LIFE IS HARD 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 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 cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

REZUMATUL PROSPECTULUI



1. INTRODUCERE

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

Acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,5 lei/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al LIFE IS HARD S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.01.2024.

Cod ISIN: ROLHCACNOR9

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

Emitentul: Life is Hard S.A., societate cu sediul social în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj, telefon 0761-326.331; 0735-311.564, adresa de e-mail office@lifeishard.ro; investors@lifeishard.ro website www.lifeishard.ro, cod unic de identificare fiscală 16336490, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1403/2004. Cod LEI: 25490078WKZ5VQBIYV39

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: 21.03.2024 prin Decizia ASF nr 279 / 21.03.2024

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- a) 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 Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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: LIFE IS HARD 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 Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj, telefon 0761-326.331; 0735-311.564, adresa de e-mail office@lifeishard.ro; investors@lifeishard.ro website www.lifeishard.ro, cod unic de identificare fiscală 16336490, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1403/2004.

(b) activitățile sale principale

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



(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia

La data de înregistrare, 13.02.2024, Emitentul este controlat, în mod direct, de către Acționarul Cătălin Chiș, care deține, în mod direct, un procent de 29,6029% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului și, indirect, un procent de 27,8213% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului prin acționarul ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): dl. Chiș Cătălin îndeplinește funcția de Director General

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

2.2.1 Principalele informații financiare

Indicatori de bilanț

Bilanț (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	30.09.2023
Active imobilizate	33.218.050	39.714.142	44.878.042	44.617.832
Active circulante	26.171.258	26.079.456	29.534.123	27.333.007
Cheltuieli în avans	49.120	44.063	66.112	55.396
TOTAL ACTIVE	59.438.428	65.837.661	74.478.277	72.006.235
Total datorii	15.000.875	8.025.734	10.539.329	5.788.368
Capitaluri proprii	29.937.008	42.374.046	48.506.039	48.103.309
Capital subscris vărsat	6.855.496	10.754.603	14.754.603	14.754.603
Profitul sau pierderea reportat(a)	736.241	91.174	164.414	239.515
Rezultatul exercițiului financiar	3.555.479	4.600.143	6.406.981	5.842.196
TOTAL PASIV	59.438.428	65.837.661	74.478.277	72.006.235

Indicatori de cont de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	30.09.2022	30.09.2023
Cifra de afaceri netă	21.507.396	25.112.026	30.556.248	18.456.949	20.221.717
Alte venituri din exploatare	268.751	278.512	263.814	3.293.107	5.904.371
VENITURI DIN EXPLOATARE	23.655.720	29.959.059	37.217.488	21.750.056	26.126.087
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	21.216.084	27.579.568	31.401.778	19.724.158	21.357.418
Profitul sau pierderea din exploatare	2.439.636	2.379.490	5.815.710	2.025.899	4.768.669
Venituri financiare	1.628.025	3.062.736	2.150.915	3.001.155	2.017.643
Cheltuieli financiare	248.400	416.132	729.543	317.118	288.762
Profitul sau pierderea financiar(a):	1.379.625	2.646.605	1.421.372	2.684.037	1.728.881
VENITURI TOTALE	25.283.745	33.021.795	39.368.403	24.751.212	28.143.730
CHELTUIELI TOTALE	21.464.484	27.995.700	32.131.321	20.041.276	21.646.180
Rezultatul brut al exercițiului	3.819.261	5.026.095	7.237.082	4.709.936	6.497.550
Impozitul pe profit	263.782	425.952	830.101	369.239	655.354
Rezultatul net al exercițiului	3.555.479	4.600.143	6.406.981	4.340.697	5.842.196

Principali indicatori financiari

Denumirea indicatorului	2021	2022	Preliminar 2023	30.09.2022	30.09.2023
Indicatori de lichiditate					
Indicatorul lichidității curente	2,8	10,57	6,57	6,885	9,444
Indicatorul lichidității intermediare	2,65	10,1	6,55	6,595	9,141
Indicatorul lichidității imediate	0,67	3,74	2,89	1,686	3,909
Indicatori de risc					
Rata de îndatorare globală	0,49	0,36	0,35	0,362	0,3320
Indicatori de profitabilitate					
Marja brută din vânzări	17,76	20,01	23,68	25,52	32,13
Indicatori de solvabilitate					
Solvabilitatea financiară	2,01	2,81	2,87	2,756	3,012
Solvabilitatea patrimonială	0,5	0,64	0,65	0,637	0,668

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

Situațiile financiare istorice aferente anului 2021 și 2022 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.



2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

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

2.3.1 Riscurile de natură operațională includ:

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

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

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

Riscul valutar: Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Societatea urmărește să fie neutră în ceea ce privește riscul de fluctuație a cursului valutar. Având în vedere că activitatea LIFE IS HARD vizează piața din România, riscul valutar la care este supusă compania este minim.

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

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

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

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

Riscul de cash-flow: Reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. Riscul este destul de scăzut, dat fiind că societatea are venituri recurente din serviciile prestate. Totuși există un astfel de risc. Pentru a limita riscul societatea aplică următoarele principii: principiul sincronizării scadențelor: termenul de încasare de la client să fie mai mic decât termenul de încasare de la furnizori, respectiv informarea clienților care achiziționează soluții complexe către soluții de finanțare alternative.

Riscul asociat cu persoane cheie: Succesul companiei depinde în mare măsură de calitatea profesională a angajaților, de capacitatea companiei de a atrage și motiva angajații, de capacitatea de a crea un mediu propice dezvoltării profesionale a angajaților. Este una dintre cele mai mari provocări ale companiilor din IT. Fluctuația de personal este generată în speță de intrarea multinaționalelor pe piața din România dar și prin deschiderea pieței de muncă pe IT în Europa de Vest. LIFE IS HARD s-a confruntat și se confruntă cu acest risc, dar pentru a diminua riscul compania implementează o serie de practici și programe menite să motiveze și să atragă angajații. Fiind o piață așa dinamică, suntem nevoiți să apelăm la tehnici de recrutare continuă și de a subcontracta activități către subcontractori independenți. Activitățile de PR prin care ne facem cunoscuți ca angajatori sunt de asemenea benefice în procesul de recrutare. Listarea la Bursa de Valori București a crescut nivelul de încredere al actualilor angajați



și al potențialilor noi angajați. Faptul că LIFE IS HARD este printre puținele companii românești cu produse software proprii în portofoliu reprezintă de asemenea un avantaj competitiv în atragerea de noi colegi.

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

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate. În acest moment compania deține următoarele mărci-inregistrate: 24Broker.ro; eOKEY; Life Is Hard și 24Routier.ro. Pentru a reduce riscurile înregistrării unor mărci similare sau a pierderii dreptului de marca, aceste mărci sunt atent monitorizate prin intermediul unor colaboratori externi, pentru a putea depune opoziții atunci când este cazul. La nivelul Societății există implementat un Sistem de management al riscurilor care vizează derularea cu suficientă regularitate a unor activități de identificare, evaluare și gestionare a riscurilor astfel încât să nu afecteze derularea activității curente a companiei. În acest sens există implementate proceduri de identificare, evaluare și apreciere a riscurilor pentru asigurarea unui control global al riscurilor la nivelul LIFE IS HARD S.A., care să permită menținerea unui nivel acceptabil al expunerii la risc.

2.3.2 Riscurile sistemice privind Emitentul includ riscul șocurilor economice, financiare sau sociale la nivel macroeconomic, regional sau global, cu impact important asupra comportamentelor și modelelor de consum, respectiv asupra puterii de cumpărare pe piețele pe care activează LIFE IS HARD S.A.

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

Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ. Cadrul legislativ în continuă dinamică, cu acte normative multiple pe diferite zone fiscale și cu numeroase neclarități poate crea confuzie. Procesul de consolidare și armonizare ale sistemului de impozitare din România cu legislația europeană permite interpretări diferite ale anumitor aspecte care sunt tratate în mod diferit de către autoritățile fiscale. Acest aspect poate conduce la amenzi și penalități suplimentare. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1 Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Oferta, denominată în lei, are ca obiect un număr de 740.000 de acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,5 lei/acțiune, emise de Life is Hard S.A., conform Hotărârii AGEA din data de 25.01.2024. Majorarea de capital se face în baza dreptului de preferință.

Rata de subscriere, care se va utiliza la calculul numărului de acțiuni noi pe care un acționar le poate subscrie prin înmulțirea cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare, este de 0,0250769201, iar prețul la care deținătorii drepturilor de preferință vor putea subscrie va fi de 2,0007 lei/acțiune. Drepturile de preferință nu vor fi tranzacționabile.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, lei (RON).

3.1.1 Drepturi asociate acțiunilor

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

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



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

3.1.2 Politica privind dividendele Consiliul de Administrație al Societății nu a adoptat o Politică de dividend formal, însă în fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, acesta va avea în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub forma de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung.

3.2 Unde vor fi tranzacționate Acțiunile

Acțiunile emise de LIFE IS HARD S.A. urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Premium.

3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.4 Riscurile-cheie specifice Acțiunilor

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

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

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

3.1.4 Riscul determinat de corelarea evoluției acțiunilor emitentului cu evoluția pieței financiare globale. Evenimentele globale și macroeconomice curente, de natură geopolitică, militară, economico-financiară, politică sau socială, au impact direct și indirect asupra economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital pe care se tranzacționează acțiunile emitentului. Acestea pot afecta bursele din întreaga lume, influențând cursul acțiunilor societăților listate independent de performanța sau rezultatele activității economice desfășurate.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

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

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor prevăzute în hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024 și constă în oferirea unui număr de maxim 740.000 acțiuni noi reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,5 lei/acțiune.

Oferta se adresează acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (13 februarie 2024). Numărul de acțiuni nou emise pe care îi poate subscrie un acționar îndreptățit este determinat prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere (0,0250769201). În cazul în care din calculul matematic, rezultă fracțiuni de acțiuni, numărul maxim de acțiuni va fi rotunjit în minus la numărul natural întreg, inferior.

Perioada de ofertă a primei Etape, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu următoarea zi lucrătoare după publicarea Prospectului, respectiv, de la data de 26.03.2024 la data de 24.04.2024 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, care se încheie la ora 13:00.

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 COMERCIALA ROMANA S.A., cod IBAN RO82RNCB0106164040300016.

Etapa a II-a a majorării nu face obiectul prezentului Prospect. Acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere într-o a doua etapă a majorării capitalului social, în cadrul unui plasament privat, care se va derula cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) din Regulamentul UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării prospectului și în care, prețul de emisiune va fi egal cu prețul oferit acționarilor în etapa de subscriere în baza exercitării drepturilor de preferință. Termenii, condițiile și criteriile de desfășurare vor fi stabiliți prin decizia Consiliului de Administrație al Societății, în a doua zi lucrătoare după finalizarea primei etape a majorării de capital social. În cadrul plasamentului privat, un



număr de până la 418.559 acțiuni nou emise vor fi utilizate pentru compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile asupra Societății ale beneficiarilor programului de stimulare și fidelizare de tip Stock Option Plan de la nivelul Societății aprobat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 28.04.2022. Plasamentul privat va fi încheiat în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data Deciziei Consiliului de Administrație privind termenii, condițiile și criteriile de desfășurare ale acestuia. Acțiunile nou emise care vor fi rămase nesubscrise la finalul celei de a doua etape vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele finale ale majorării capitalului social, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul celor două etape.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., către care vor transmite și depune, în perioada de subscriere, în format fizic sau pe suport electronic, prin e-mail, cu semnătură electronică incorporată, Formularul de subscriere în original, însoțit de dovada plății și documentele prevăzute în prezentul prospect.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie prin intermediarul autorizat de ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere. Investitorii cu dețineri în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central vor subscrie direct prin intermediul Depozitarului Central.

În ipoteza în care toți acționarii subscriu în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor lor. 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 de până la 0,9755% ulterior majorării de capital, respectiv, o diluare de 2,45%, în ipoteza în care acționarul respectiv nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I. Intermediarul și participanții autorizați prin care acționarii îndreptățiți cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central pot percepe comisionul standard de tranzacționare pentru subscrierile acestora în Ofertă. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă: 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 înregistrarea acțiunilor nou-emise (Anexa 3-2.17/Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității)-500 lei; Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BV8 și al Depozitarului Central, estimate la 6.000 lei; Alte cheltuieli incidente operațiunii-estimate la 1.000 lei.

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

Majorarea capitalului are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății și a grupului din care aceasta face parte, precum și pentru implementarea programului de fidelizare și stimulare a persoanelor cheie, de tip SOP.

În cazul în care toate acțiunile puse în vânzare sunt subscrise în prima Etapă de către investitori, suma atrasă este de 1.480.518 lei, iar fondurilor vor fi utilizate astfel:

- 34% din capitalul atras va susține procesul de digitalizare activității, respectiv automatizarea fluxurilor interne pentru optimizarea eficienței și a costurilor cu resursa umană;
- 66% din fonduri vor fi alocate pentru consolidarea poziției de partener pentru companiile din sectorul asigurărilor din România, dar și pentru pătrunderea pe piețele est-europene cu un produs dedicat companiilor de asigurare europene care doresc să pătrundă pe piețe noi colaborând cu brokerii locali (24MGA).

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

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

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

Nu se aplică. Ofertantul este același cu Emitentul instrumentelor financiare.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

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



1.1 Persoane responsabile	Emitentul: Life is Hard S.A., societate cu sediul social în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj, telefon 0761-326.331; 0735-311.564, adresa de e-mail office@lifeishard.ro; investors@lifeishard.ro website www.lifeishard.ro, cod unic de identificare fiscală 16336490, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1403/2004. 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. Cătălin Chiș – Director General; ✓ din partea Intermediarului: dl. Cristian Sabău – Director General Adjunct.
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>299 / 21.03.2024</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 este considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr. 15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.

Secțiunea 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	Denumirea emitentului: Life is Hard Sediul social: Florești, str. Avram Iancu, nr 500, jud. CLUJ Cod unic de identificare fiscală: 16336490 Număr de înregistrare la Registrul Comerțului: J12/1403/2004 Identificatorul entității juridice (LEI): 25490078WKZ5VQBIV39 Data de constituire: 15.05.2004 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.lifeishard.ro E-mail: office@lifeishard.ro; investors@lifeishard.ro Telefon contact relația cu investitorii: 0761-326.331; 0735-311.564 Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de finanțare	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. De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2023, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a Emitentului.
2.1.2 Modalități de finanțare	Modalități de finanțare preconizate ale activităților emitentului. Activitatea Emitentului va fi susținută din resurse proprii și împrumutate. Conform hotărârii AGEA din 01.11.2023, acționarii societății au aprobat: 1. Emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate (indiferent dacă sunt garantate sau negarantate, în formă materializată sau dematerializată, dacă vor fi listate la orice bursă sau nu și/sau denuminate în RON, EUR, orice altă monedă sau orice combinație a celor de mai sus), având o valoare nominală maximă totală de 10.000.000 RON sau echivalentul acestei sume în orice altă monedă, calculată la cursul oficial de schimb publicat de Banca Națională a României în data de emisiune a obligațiunilor, cu o dobândă anuală maximă de 10-12% și cu o scadență de minim 3 (trei) ani, maxim 7 (șapte) ani, calculată de la data fiecărei emisiuni ("Obligațiunile"), în una sau mai multe emisiuni și/sau tranșe (fie că au aceleași caracteristici și/sau caracteristici diferite, inclusiv în ceea ce privește forma obligațiunilor, valoarea nominală, rata dobânzii, modalitatea de plată a dobânzii și a principalului, posibilitatea răscumpărării anticipate, modalitatea de garantare și/sau data scadenței). 2. Atragerea unor surse de finanțare din fonduri europene nerambursabile, în limita a maxim 6 milioane EURO, cu următoarele obiective (cumulate sau luate individual): ➤ Dezvoltarea de noi produse software ➤ Accelerarea dezvoltării și desfacerii unor produse existente ➤ Implementarea de standarde ISO

- Angajarea de personal
- Achiziția de software și hardware în scopul creșterii competitivității companiei
- De asemenea, Emitentul are două produse de credit contractate pentru susținerea activității sale și anume:
 - produsul de credit overdraft contractat de la RAiffeisen Bank în limita a 2 mil lei;
 - produsul de credit contractat de la Banca Comercială Română în limita a 1 mil lei.

Resursele atrase prin operațiunea de majorare a capitalului social, obiect al prezentului Prospect, dar și prin alte mijloace de finanțare ale pieței de capital vor fi utilizate pentru susținerea activității curente a societății și ale investițiilor în alte companii (achiziții de companii/participații/etc.).



2.2 Prezentare generală a activităților

2.2.1 Strategia și obiectivele

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

Combinând know-how-ul din domeniul tehnologiei informației cu abilitățile și experiența în consultanță în management, societatea are misiunea de a livra soluții orientate spre creșterea valorii afacerii, care dau posibilitatea partenerilor de a concura și de a opera mai eficient și de a excela în piețe din ce în ce mai dinamice.

Managementul companiei a anunțat încă de la începutul anului 2020 că se vor lua o serie de inițiative care să permită creșterea accelerată a business-ului, în speță achiziții de companii / fond de comerț din piață, pentru a mări fundamentul Life Is Hard S.A.. Printre aceste acțiuni, identificăm: i) achiziția a 40% din Performia Finance, deținând o participație în valoare de 300.000 lei; ii) preluarea fondul de comerț a Active Power Solutions și Tree Comm Services; iii) achiziția 100% din Innobyte, deținând o participație de 11.765.210 lei.

Dacă până acum concentrarea a fost pe creșterea competențelor, începând cu anul 2023 compania a pus accent mai mare pe creșterea relevanței lor. Astfel, 2023 a marcat începutul unui nou ciclu de creștere, în care s-a menținut cadența pașilor strategici, însă capacitatea de inovare a devenit cuvânt-cheie.

Obiectivul este ca leadershipul LIH în zona de digitalizare în Insurance să devină punctul de start al unui ecosistem regional.

Strategia de dezvoltare LIFE IS HARD S.A. se bazează pe direcțiile de mai jos, dar fără a pierde flexibilitatea și capacitatea companiei de a se adapta la tendințele pieței:

- Extinderea prezenței companiei pe piață prin achiziții strategice și investiții în startup-uri din domeniul asigurărilor, permițând abordarea de noi piețe și consolidarea poziției pe piața asigurărilor;
- Transformarea Platformei 24broker într-un nucleu al integrării de noi module, competente și tehnologii în decursul anilor următori, consolidând poziția 24broker ca produs de referință în piața de brokeraj din România. Pentru 24broker, direcțiile de acțiune sunt orientate către extinderea funcționalităților platformei existente, prin implementarea de API-uri inovatoare ce vor îmbunătăți experiența agenților prin automatizarea sarcinilor administrative și de raportare, crescând astfel timpul dedicat activităților de *new business*. Pe parcursul anului 2023, Emitentul a continuat investițiile în dezvoltarea funcționalităților platformei 24Broker.ro, prin integrarea unor tehnologii de ultimă generație din domeniul inteligenței artificiale. Valoarea totală a contractului depășește 14 milioane RON, iar finanțarea nerambursabilă primită este de peste 10 mil lei. Proiectul s-a finalizat în ultimul trimestru al anului 2023, conform termenului stipulat în contractul de finanțare europeană nerambursabilă. La 31.12.2023, valoarea totală a investiției a depășit 10,68 milioane RON.
- Continuarea inițiativelor de dezvoltare a 24MGA - un produs propriu dedicat companiilor de asigurare europene care doresc să pătrundă pe piețe noi colaborând cu brokerii locali. 24MGA și-a început

colaborarea cu Hellas, prin MGA-ul Next Ins Pro, deținut de Safety Broker de Asigurare SA, membru al brokerului American Acrisure LLC;

- Deschiderea a noi canale de distribuție prin Embedded Insurance: Datorită dezvoltărilor susținute în arhitectura tech și suita de APIs Core Insurance, precum standardizarea modelelor de date și a protocoalelor de comunicare cu asigurătorii, Emitentul trasează startul expansiunii Life is Hard către deschiderea a noi canale de distribuție prin Embedded Insurance. În parteneriat strâns cu Affinity Partners, societatea mizează pe integrarea ofertelor de asigurare în ecosistemele digitale și fizice preferate de clienți, facilitând o experiență de cumpărare naturală și intuitivă, atât online cât și offline;
- Dezvoltarea de noi parteneriate strategice;
- Consolidarea echipei de vânzări;
- Intensificarea proceselor de ofertare și vânzare.

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

2.2.2 Activitățile principale

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

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

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

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

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



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



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

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



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



**CITY
HEALTH**

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



**CITY
PARKING**

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



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



24AUCTION
sold sold sold

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



doxtar

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

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

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

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

Profil clienți:

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

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

Dezvoltare anorganică

Managementul companiei a stabilit încă de la începutul anului 2020 o serie de strategii și acțiuni menite să susțină o expansiune accelerată a business-ului, concentrându-se în special pe achiziții de companii sau fonduri de comerț existente pe piață, cu scopul de a consolida și extinde impactul brandului Life Is Hard S.A. Aceste demersuri au fost planificate pentru a aduce beneficii semnificative în ceea ce privește dezvoltarea și consolidarea poziției pe piață a companiei.

Printre principalele inițiative luate de conducere se numără:

1. Innobyte Solutions (100% deținere LIH)

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

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

Evoluția cifrei de afaceri a fost susținută de completarea portofoliului companiei cu noi clienți, unii dintre ei făcând parte dintre cei mai mari jucători pe piața de retail din România.

2. Performia Finance (40% deținere LIH)

Performia Finance - administrată de Bogdan Ciurea - este o companie românească cu 13 ani de prezență continuă pe piață și un număr de peste 20 de angajați. Compania oferă servicii de contabilitate financiară, salarizare și personal, consultanță fiscală, analiză și consiliere financiară unei baze de peste 350 de clienți.

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

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

4. LIH VENTURES SRL (100% deținere LIH)

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

operatională) pentru companii din domeniul asigurărilor și al serviciilor conexe în vederea dezvoltării și scalării de soluții cu potențial de creștere.

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

2.2.3 Piețele principale

Piețe de desfacere

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

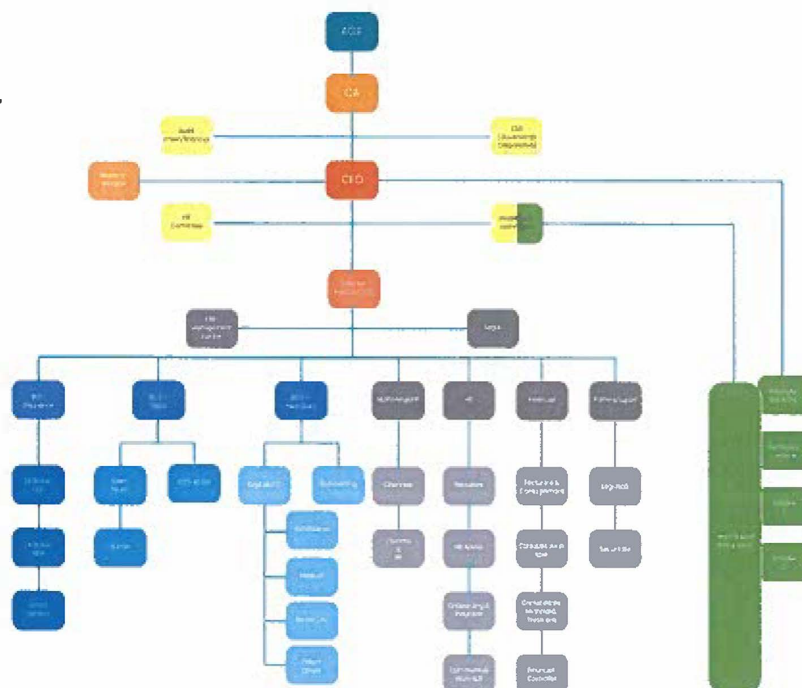
Principalele piețe de desfacere vizează:

Produs	Cotă de piață	Piața țintă
24Broker.ro	5.390.000 lei PBS (prime brute subscrise) emise prin 24 broker - Cota de piață considerând PBS prin 24 broker: 40,50%	Piața din România
24Routier.ro	< 5%	Piața din România
CITY APPS	< 5%	World Wide
eOKEY.ro	< 5%	Piața din România
24Auction	-	World Wide
doXtar	-	World Wide

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

Organigrama Life is Hard S.A.

**LIFE
IS
HARD.
WORK SOFT.**



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

Lista societăților controlate de Life is Hard:

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

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



Lista societăților afiliate Emitentului, la 31.12.2023, este după cum urmează:

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



2.4 Investițiile

2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului	O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare. Nu este cazul.
2.4.2 Investiții semnificative în derulare	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. Managementul companiei rămâne ferm ancorat în strategia de a creiona sinergii, în special prin parteneriate strategice, achiziții de companii sau fonduri de comerț existente pe piață, care să potențeze expansiunea societății. Într-un context mai larg, această strategie, inițiată încă de la începutul anului 2020, reflectă angajamentul Emitentului față de consolidarea și întărirea poziției sale pe piață, oferind, în același timp, oportunități semnificative pentru inovație, eficiență operațională și adaptabilitate la schimbările din cadrul industriei. Astfel, managementul Life is Hard S.A. își continuă eforturile pentru a construi un fundament solid și durabil, susținut de colaborări strategice și benefice pentru evoluția sa pe termen lung. În perspectiva expansiunii accelerate, echipa de conducere a LIFE IS HARD are în plan dezvoltarea unui nou parteneriat strategic, iar această inițiativă va fi realizată prin investiția într-o companie cu un profil similar Life Is Hard. Valoarea investiției este estimată la 2 milioane euro și va fi finanțată prin atragere de fonduri din piața de capital. În acest sens, LIFE IS HARD va lansa o nouă emisiune de obligațiuni în valoare de 10 milioane lei, cu o dobândă cuprinsă între 10-12%, planificată pentru prima parte a anului 2024. Atât investiția într-o altă societate, cât și atragerea de capital prin emisiune de obligațiuni au fost aprobate în AGEA din 01.11.2023. Aceeași hotărâre aprobă atragerea unor surse de finanțare din fonduri europene nerambursabile, în limita a maxim 6 milioane EURO, vizând următoarele direcții investiționale: ➤ Dezvoltarea de noi produse software; ➤ Accelerarea dezvoltării și desfacerii unor produse existente; ➤ Implementarea de standarde ISO; ➤ Angajarea de personal; ➤ Achiziția de software și hardware în scopul creșterii competitivității companiei.
2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare	Trebuie furnizată de către emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere). Nu este cazul.

2.6 Informații privind tendințele recente semnificative	O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat vânzările, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data Prospectului. Nu este cazul.
2.7 Previziuni sau estimări privind profitul	
2.7.1 Previziuni	În cazul în care Emitentul a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în Prospect. Nu este cazul.
2.7.2 Principalele ipoteze pe care Emitentul și-a bazat previziunea	Nu este cazul.
2.7.3 Declarație privind prognozele	Nu este cazul.

Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

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

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

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

3.1 Riscuri de natură operațională	Riscul de lichiditate: Societatea își monitorizează riscul de a se confrunța cu o lipsă de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichidităților. Societatea își planifică și monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc și are, de asemenea, acces la finanțare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformare a acestora în active lichide. Activele
---	--



societății (echipamente tehnologice) sunt folosite în activitatea curentă (prestări de servicii și dezvoltare de software).

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

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

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

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

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

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

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

Totodată compania este expusă riscului de credit, ca urmare:

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

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

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

- Se limitează contractele de tip "fix price" pe perioade lungi de timp;
- Compania nu operează cu stocuri, astfel încât fiecare comandă plasată la furnizor are în prealabil confirmarea comenzii de la client;

- În cazul variației costului forței de muncă, variația se transpune în prețurile de listă aplicate clienților, cu o anumită latență impusă de contractele pe rol, latență care are ca efect într-o primă fază asumarea unor posibile pierderi.

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

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

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

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

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

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate. În acest moment compania deține următoarele mărci înregistrate:

- 24Broker.ro;
- eOKEY;
- Life Is Hard;
- 24Routier.ro.

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

La nivelul Societății există implementat un Sistem de management al riscurilor care vizează derularea cu suficientă regularitate a unor activități de identificare, evaluare și gestionare a riscurilor astfel încât să nu afecteze derularea activității curente a companiei. În acest sens există implementate proceduri de identificare, evaluare și apreciere a



riscurilor pentru asigurarea unui control global al riscurilor la nivelul LIFE IS HARD S.A., care să permită menținerea unui nivel acceptabil al expunerii la risc.

3.2 Riscuri sistemice privind Emitentul

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

3.2.1 Riscul de țară

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

3.2.2 Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ

Cadrul legislativ în continuă dinamică, cu acte normative multiple pe diferite zone fiscale și cu numeroase neclarități poate crea confuzie. Procesul de consolidare și armonizare ale sistemului de impozitare din România cu legislația europeană permite interpretări diferite ale anumitor aspecte care sunt tratate în mod diferit de către autoritățile fiscale. Acest aspect poate conduce la amenzi și penalități suplimentare. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

Secțiunea 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

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

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

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

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

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



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

➤ Vilceanu Ovidiu – Membru al Consiliului de Administrație

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

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

➤ Zahan Virgil Adrian – Membru al Consiliului de Administrație

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

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

➤ Barna Erik – Membru al Consiliului de Administrație

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

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

➤ Tomoiagă Bogdan – Membru al Consiliului de Administrație

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

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

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

Nume și prenume	Funcția	Funcții deținute în afara Emitentului
Chiș Ioan-Cătălin	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Acționar	2017 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Graffiti PR 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al NOAH WATCHES 2014 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Barandi Solutions 2009 - Prezent: Co-Fondator al Fundația Părinți din România



		2007 - Prezent: Co-Fondator RT Solutions Romania Member 2000 - Prezent: Fondator și CEO al Active Power Solutions
Barna Erik	Membru al Consiliului de Administrație/ Fondator și Director Executiv Insurance și acționar	2021 - Prezent - Membru al Consiliului de Administrație al TRANSILVANIA BROKER 2018 - Prezent: Fondator și Membru al Consiliului de Administrație al Fintech Guardian, Sofia 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al CLUJ IT Cluster 2016 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Noah Watches SRL 2014 - Prezent: Membru al Consiliului de Administrație al Barandi Solutions 2004- aprilie 2021 Fondator si CEO Life Is Hard
Vilceanu Ovidiu	Membru al Consiliului de Administrație	2001 - Prezent: Director executiv al Know! & Sales Consulting
Tomoiață Bogdan	Membru al Consiliului de Administrație	2014 - Prezent: Director Executiv al Graffiti PR
Zahan Virgil Adrian	Membru al Consiliului de Administrație	2011 - Prezent: Asociat Capidava Prodcorn SRL 2009 - Prezent: CEO Goldring S.A. SSIF 2006 - Prezent: Administrator și asociat GMC Capital SRL

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

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

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute anterior 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 a beneficiilor acordate pentru ultimul exercițiu financiar complet, pentru persoanele menționate la punctul 4.1

Pe parcursul ultimului exercițiului financiar conducerea Societății a fost asigurată de domnul Chiș Ioan-Cătălin, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General.

Potrivit AGOA din data de 26.04.2023, remunerația membrilor Consiliului de Administrație pentru ultimul exercițiu financiar complet (2023) a fost echivalentul în acțiuni a 23.000 lei pentru fiecare membru. Acțiunile aferente anului 2023 se vor aloca persoanelor menționate la punctul 4.1 în cursul anului 2024 în urma Stock Option Planurilor, conform demersurilor inițiate de Emitent.

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

În calitate de Director Insurance, dl. Barna Erik, pe parcursul ultimului exercițiu financiar complet (2023) a fost remunerat cu 378.000 lei brut. Dl. Barna face de asemenea parte din programul Stock Option din 2022 prin



intermediul căruia i se vor acorda în anul 2024 acțiuni Life is Hard în valoare de 19.505 lei.

4.2.2 Cuantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii

Alte beneficii oferite persoanelor menționate la punctul 4.1 sunt reprezentate de asigurările de răspundere profesională plătite fiecărui membru al Consiliului de Administrație, conform Legii Societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

La momentul redactării prezentului Prospect, dl. Chiș Ioan-Cătălin deține în mod direct 29,6029%, respectiv în mod indirect 27,8213% din capitalul social al Life is Hard S.A. prin Active Power Solutions SRL, dl. Vilceanu Ovidiu 0,0734%, dl. Zahan Virgil Adrian 0,3389%, dl. Barna Erik 2,2759%, iar dl. Tomoiagă Bogdan 0,0995%. Membrii conducerii superioare nu dețin opțiuni pe acțiunile Emitentului.

Secțiunea 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

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

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

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Poziția financiară

Bilanț (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
ACTIVE IMOBILIZATE	33.218.050	39.714.142	44.878.042	13,00%
IMOBILIZARI NECORPORALE	21.907.303	25.918.372	29.917.760	15,43%
IMOBILIZARI CORPORALE	1.607.170	1.458.983	2.123.165	45,52%
IMOBILIZARI FINANCIARE	9.703.577	12.336.787	12.837.117	4,06%
ACTIVE CIRCULANTE	26.171.258	26.079.456	29.534.123	13,25%
STOCURI	1.408.536	1.153.388	91.614	-92,06%
CREANTE	18.525.068	15.699.208	16.435.854	4,69%
CASA SI CONTURI LA BANCİ	6.237.654	9.226.861	13.006.655	40,97%
CHELTUIELI IN AVANS	49.120	44.063	66.112	50,04%
TOTAL ACTIVE	59.438.428	65.837.661	74.478.277	13,12%
Datorii pe termen scurt	9.345.228	2.467.018	4.496.741	82,27%
Datorii pe termen lung	5.655.647	5.558.716	6.042.588	8,70%
TOTAL DATORII	15.000.875	8.025.734	10.539.329	31,32%
PROVIZIOANE	-	1.185.603	1.427.947	20,44%
VENITURI IN AVANS	14.500.545	14.252.278	14.004.962	-1,74%



Subvenții pentru investiții	14.483.757	14.240.727	13.992.815	-1,74%
Venituri înregistrate în avans	16.788	11.551	12.148	5,16%
CAPITALURI PROPRII	29.937.008	42.374.046	48.506.039	14,47%
Capital subscris vărsat	6.855.496	10.754.603	14.754.603	37,19%
Alte elemente de capitaluri proprii	-	684.587	882.255	28,87%
PRIME DE CAPITAL	18.610.504	25.694.583	25.694.583	0,00%
REZERVE	641.027	1.091.408	1.653.302	51,48%
Acțiuni proprii	96.627	92.071	541.408	488,03%
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	736.241	91.174	164.414	80,33%
REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	3.555.479	4.600.143	6.406.981	39,28%
Repartizarea profitului	365.112	450.381	561.894	24,76%
TOTAL PASIV	59.438.428	65.837.661	74.478.277	13,12%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	2021	2022	Preliminar 2023	2023/2022
Cifra de afaceri netă	21.507.396	25.112.026	30.556.248	21,68%
Producția vândută	21.491.356	25.371.759	29.430.694	16,00%
Venituri din vânzarea mărfurilor	264.396	207.436	1.611.711	676,97%
Reduceri comerciale acordate	248.356	467.169	486.157	4,06%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1.317.931	-247.369	-1.070.562	332,78%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	561.642	4.815.890	7.467.988	55,07%
Alte venituri din exploatare	268.751	278.512	263.814	-5,28%
VENITURI DIN EXPLOATARE	23.655.720	29.959.059	37.217.488	24,23%



Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	221.916	300.201	330.130	9,97%
Alte cheltuieli materiale	157.664	134.627	132.473	-1,60%
Alte cheltuieli externe	87.522	189.992	142.310	-25,10%
Cheltuieli privind mărfurile	222.112	161.894	1.559.608	863,35%
Reduceri comerciale primite	387	21.369	2.777	-87,00%
Cheltuieli cu personalul	10.270.674	15.639.060	16.599.173	6,14%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	935.619	1.017.569	2.687.479	164,11%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	80.371	86.645	7,81%
Alte cheltuieli de exploatare	9.320.964	8.498.406	9.958.709	17,18%
Cheltuieli privind prestațiile externe	8.956.290	8.498.406	8.538.297	0,47%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	123.293	148.114	136.692	-7,71%
Alte cheltuieli	241.381	245.100	1.283.721	423,75%
Ajustări privind provizioanele	-	1.185.603	-91.972	-107,76%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	21.216.084	27.579.568	31.401.778	13,86%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	2.439.636	2.379.490	5.815.710	144,41%
Venituri din interese de participare	1.616.232	2.952.681	1.747.664	-40,81%
Venituri din dobânzi	4.619	109.330	395.836	262,06%
Alte venituri financiare	7.174	726	7.415	921,38%
VENITURI FINANCIARE	1.628.025	3.062.736	2.150.915	-29,77%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante			334.316	
Cheltuieli privind dobânzile	51.985	396.358	375.661	-5,22%
Alte cheltuieli financiare	196.415	19.774	19.566	-1,05%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	248.400	416.132	729.543	75,32%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	1.379.625	2.646.605	1.421.372	-46,29%
VENITURI TOTALE	25.283.745	33.021.795	39.368.403	19,22%
CHELTUIELI TOTALE	21.464.484	27.995.700	32.131.321	14,77%
Rezultatul brut al exercițiului	3.819.261	5.026.095	7.237.082	43,99%
Impozitul pe profit	263.782	425.952	830.101	94,88%
Rezultatul net al exercițiului	3.555.479	4.600.143	6.406.981	39,28%

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Indicatori financiari

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

5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

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.

Nu este cazul.

5.1.3 Standardele de contabilitate: Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare ale Societății sunt întocmite în conformitate cu principiile de recunoaștere și măsurare prevăzute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate în vigoare la data de raportare. În aceste condiții, Societatea a întocmit în scop de prezentare, situații financiare conforme cu reglementările contabile aplicabile pentru anii 2021, 2022 și 2023.

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

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

5.1.4 Modificarea cadrelui contabil

Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, sunt prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale Emitentului.

Nu este cazul.

5.1.5

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

Situațiile financiare individuale ale Life is Hard S.A. sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.



	1802/2014, cu modificările și completările ulterioare. Societatea nu este afiliată niciunui grup și prezintă situații financiare individuale, care cuprind: ➤ Bilanț; ➤ Contul de profit si pierdere; ➤ Situația modificării capitalurilor proprii; ➤ Situația fluxurilor de numerar; ➤ Note explicative la situațiile financiare.																																																																																								
5.1.6 Situațiile financiare consolidate	Nu este cazul.																																																																																								
5.1.7 Data informațiilor financiare	Ultimele situații financiare auditate ale Emitentului au fost publicate pentru data de 31.12.2022, iar ultimele situații financiare publicate sunt situațiile financiare preliminare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023. Ultimele situații financiare interimare neauditate au fost publicate de către Emitent la data de 30.09.2023.																																																																																								
5.2	Informații financiare interimare și alte informații financiare Emitentul a întocmit și publicat rezultatele financiare aferente trimestrului III neauditate, respectiv pentru data de 30.09.2023, în conformitate cu OMFP 1802/2014. Poziția financiară <table><tr><th>Bilanț (lei)</th><th>01.01.2023</th><th>30.09.2023</th><th>30.09.2023/ 01.01.2023</th></tr><tr><td>Active imobilizate</td><td>39.714.142</td><td>44.617.832</td><td>12,35%</td></tr><tr><td>Imobilizări necorporale</td><td>25.918.372</td><td>29.984.349</td><td>15,69%</td></tr><tr><td>Imobilizări corporale</td><td>1.458.983</td><td>1.796.365</td><td>23,12%</td></tr><tr><td>Imobilizări financiare</td><td>12.336.787</td><td>12.837.117</td><td>4,06%</td></tr><tr><td>Active circulante</td><td>26.079.456</td><td>27.333.007</td><td>4,81%</td></tr><tr><td>Stocuri</td><td>1.153.388</td><td>878.048</td><td>-23,87%</td></tr><tr><td>Creanțe</td><td>15.699.208</td><td>15.140.788</td><td>-3,56%</td></tr><tr><td>Casa și conturi la bănci</td><td>9.226.861</td><td>11.314.171</td><td>22,62%</td></tr><tr><td>Cheltuieli în avans</td><td>44.063</td><td>55.396</td><td>25,72%</td></tr><tr><td>TOTAL ACTIVE</td><td>65.837.661</td><td>72.006.235</td><td>9,37%</td></tr><tr><td>Datorii curente</td><td>2.467.018</td><td>2.894.184</td><td>17,32%</td></tr><tr><td>Datorii comerciale</td><td>800.596</td><td>1.047.014</td><td>30,78%</td></tr><tr><td>Datorii cu personalul</td><td>1.119.460</td><td>1.146.492</td><td>2,41%</td></tr><tr><td>Datorii fiscale</td><td>475.101</td><td>424.719</td><td>-10,60%</td></tr><tr><td>Credite bancare</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Alte datorii</td><td>71.861</td><td>275.959</td><td>284,02%</td></tr><tr><td>Provizioane</td><td>1.185.603</td><td>1.102.185</td><td>-7,04%</td></tr><tr><td>Venituri în avans</td><td>14.252.278</td><td>14.073.680</td><td>-1,25%</td></tr><tr><td>Datorii noncurente</td><td>5.558.716</td><td>5.832.877</td><td>4,93%</td></tr><tr><td>Capitaluri proprii</td><td>42.374.046</td><td>48.103.309</td><td>13,52%</td></tr><tr><td>Capital social</td><td>10.754.603</td><td>14.754.603</td><td>37,19%</td></tr></table>	Bilanț (lei)	01.01.2023	30.09.2023	30.09.2023/ 01.01.2023	Active imobilizate	39.714.142	44.617.832	12,35%	Imobilizări necorporale	25.918.372	29.984.349	15,69%	Imobilizări corporale	1.458.983	1.796.365	23,12%	Imobilizări financiare	12.336.787	12.837.117	4,06%	Active circulante	26.079.456	27.333.007	4,81%	Stocuri	1.153.388	878.048	-23,87%	Creanțe	15.699.208	15.140.788	-3,56%	Casa și conturi la bănci	9.226.861	11.314.171	22,62%	Cheltuieli în avans	44.063	55.396	25,72%	TOTAL ACTIVE	65.837.661	72.006.235	9,37%	Datorii curente	2.467.018	2.894.184	17,32%	Datorii comerciale	800.596	1.047.014	30,78%	Datorii cu personalul	1.119.460	1.146.492	2,41%	Datorii fiscale	475.101	424.719	-10,60%	Credite bancare	-	-	-	Alte datorii	71.861	275.959	284,02%	Provizioane	1.185.603	1.102.185	-7,04%	Venituri în avans	14.252.278	14.073.680	-1,25%	Datorii noncurente	5.558.716	5.832.877	4,93%	Capitaluri proprii	42.374.046	48.103.309	13,52%	Capital social	10.754.603	14.754.603	37,19%
Bilanț (lei)	01.01.2023	30.09.2023	30.09.2023/ 01.01.2023																																																																																						
Active imobilizate	39.714.142	44.617.832	12,35%																																																																																						
Imobilizări necorporale	25.918.372	29.984.349	15,69%																																																																																						
Imobilizări corporale	1.458.983	1.796.365	23,12%																																																																																						
Imobilizări financiare	12.336.787	12.837.117	4,06%																																																																																						
Active circulante	26.079.456	27.333.007	4,81%																																																																																						
Stocuri	1.153.388	878.048	-23,87%																																																																																						
Creanțe	15.699.208	15.140.788	-3,56%																																																																																						
Casa și conturi la bănci	9.226.861	11.314.171	22,62%																																																																																						
Cheltuieli în avans	44.063	55.396	25,72%																																																																																						
TOTAL ACTIVE	65.837.661	72.006.235	9,37%																																																																																						
Datorii curente	2.467.018	2.894.184	17,32%																																																																																						
Datorii comerciale	800.596	1.047.014	30,78%																																																																																						
Datorii cu personalul	1.119.460	1.146.492	2,41%																																																																																						
Datorii fiscale	475.101	424.719	-10,60%																																																																																						
Credite bancare	-	-	-																																																																																						
Alte datorii	71.861	275.959	284,02%																																																																																						
Provizioane	1.185.603	1.102.185	-7,04%																																																																																						
Venituri în avans	14.252.278	14.073.680	-1,25%																																																																																						
Datorii noncurente	5.558.716	5.832.877	4,93%																																																																																						
Capitaluri proprii	42.374.046	48.103.309	13,52%																																																																																						
Capital social	10.754.603	14.754.603	37,19%																																																																																						



Alte elemente de capitaluri	684.587	989.771	44,58%
Prime de capital	25.694.583	25.694.583	0,00%
Rezerve	1.091.408	1.091.408	0,00%
Acțiuni proprii	-92.071	-291.233	216,31%
Pierderi din instrumente	-	217.534	-
Rezultat reportat	91.174	239.515	162,70%
Rezultatul exercitiului	4.600.143	5.842.196	27,00%
Repartizarea profitului	-450.381	-	-
TOTAL PASIVE	65.837.661	72.006.235	9,37%

În cursul primelor nouă luni ale anului 2023 activele deținute de Life Is Hard au marcat o creștere cu peste 9%, influențând favorabil capacitatea companiei de a se finanța din activele proprii, adică de a-și acoperi datoriile totale din total active deținute.

Activele totale acoperă de trei ori datoriile companiei, ceea ce ne arată abilitatea acestora de a-și desfășura activitatea și de a-și achita datoriile pe termen mediu și lung, indicând totodată faptul că Life Is Hard se află în zona de echilibru financiar stabil.

Raportat la specificul activității companiei - realizarea de software orientat pe client - ponderea semnificativă în totalul activelor este deținută de activele necorporale (42%) și creanțe (21%). Investițiile companiei - reflectate în active financiare - și disponibilitățile bănești reprezintă 18% din activele Life Is Hard.

Activele necorporale sunt reprezentate în proporție de 54% de proiectele proprii ale Life Is Hard, respectiv: 24broker, eOkey, Doxtar, SmartCity și 24Auction. De asemenea, o pondere semnificativă în activele necorporale o are fondul comercial pozitiv în sumă de 15,97 mil RON - aferent achiziției liniei de business din telecomunicații.

Activele corporale identificate la nivelul companiei sunt reprezentate de active de natura clădirilor (40%) - transferate în cursul anului 2021 în procesul de preluare a fondului de comerț al Active Power Solutions și Tree Comm Services, de echipamente de lucru și mobilier necesare derulării activității (34%) și respectiv de mijloacele de transport (23%).

La finele celor nouă luni ale anului 2023, Life Is Hard a înregistrat active curente pe trend de creștere (+4,81%) comparativ cu începutul anului în curs. Valoarea acestora a influențat favorabil capacitatea companiei de autofinanțare a datoriilor curente.

Comparativ cu începutul lui 2023, finalul perioadei de rapoarte ne arată o scădere a stocurilor (-23,87%), rezultat al diminuării costului serviciilor în curs de execuție aferente proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”. Această evoluție se datorează recepționării și implicit facturării unor etape a proiectului. Proiectul se ridică la valoarea de 2.897.697 RON fără TVA, fiind derulat în asociere cu Cloud Soft, Nordlogic Software și EfectRO. O altă influență asupra soldului stocurilor a fost generată de marfa achiziționată.

Diminuarea creanțelor (-3,56%), rezultat al creșterii gradului de încasare a creanțelor. La finele perioadei de raportare, clienții neîncasați sunt în sumă de 3,4 mil RON.

În categoria creanțelor, cea mai mare pondere o au alte creanțe (73%) reprezentând: i) subvenția nerambursabilă în sumă de peste 8,25 mil RON aferentă proiectului UE “Modele computaționale bazate pe big data și analiza predictivă a datelor pentru optimizarea și automatizarea distribuției de produse de asigurare prin platforma 24Broker.ro”; ii) creditarea Innobyte Solutions cu suma de 1,5 mil RON, suma acordată fiind destinată finanțării strategiei Innobyte Solutions, cu impact în rezultatele acesteia; iii) clienții facturi de întocmit, a căror sold la finele perioadei de raportare este de 842.762,23 RON; și alte creanțe.

Evoluția capitalurilor proprii (+9,37%), înregistrată de companie ne indică o consolidare a averii acționarilor noștri. Astfel, averea acestora este reprezentată de valoarea capitalurilor proprii, exprimând suma rămasă din valorificarea activelor după plata datoriilor, sumă care li se cuvine.

În ceea ce privește sumele de plată ale Life Is Hard, finalul perioadei de raportare ne-a prins cu datorii în sold mai mari cu 1,87% față de începutul anului în curs. Influența acestora asupra solvabilității companiei este una nesemnificativă, solvabilitatea financiară - care reflectă proporția în care datoriile totale pot fi acoperite de activele societății - fiind în continuare pe tendință de creștere.

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

Programele de Stock Option Plan menționate anterior au influențat valoarea totală a capitalurilor proprii cu suma de 989.771 RON, fiind reflectă în alte elemente de capitaluri proprii. În ceea ce privește capitalul social, evoluția acestuia este rezultatul majorării de capital cu emiterea de acțiuni gratuite în interesul acționarilor aflați în registrul acționarilor Life Is Hard la data de înregistrare stabilită în AGA. Operațiunea s-a realizat conform AGEA din 26.04.2023 prin încorporarea unei cote-părți în cuantum de 4 mil RON din profitul anului 2022.

La finele celor nouă luni ale anului în curs, Life Is Hard a înregistrat un profit net în sumă de 5,84 mil RON, situându-se peste valorile bugetate pentru final de perioadă de raportare.

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2023/ 30.09.2022
Venituri operaționale	21.750.056	26.126.087	20,12%
Cifra de afaceri netă	18.456.949	20.221.717	9,56%
Alte venituri operaționale	3.293.107	5.904.371	79,29%
Cheltuieli operaționale	19.724.158	21.357.419	8,28%
Cheltuieli materiale	324.146	337.646	4,16%
Cheltuieli cu mărfurile	112.408	249.551	122,00%
Cheltuieli cu utilitățile	152.469	114.883	-24,65%
Cheltuieli cu personalul	11.518.408	12.309.322	6,87%
Cheltuieli cu amortizarea	757.571	2.178.194	187,52%
Cheltuieli cu provizioanele	-	-83.418	-
Alte cheltuieli operaționale	6.859.156	6.251.240	-8,86%
EBITDA	2.783.470	6.863.445	146,58%
Profit operațional	2.025.899	4.768.669	135,39%
Venituri financiare	3.001.155	2.017.643	-32,77%
Cheltuieli financiare	317.118	288.762	-8,94%
Rezultat financiar	2.684.037	1.728.881	-35,59%
Venituri totale	24.751.212	28.143.730	13,71%
Cheltuieli totale	20.041.276	21.646.180	8,01%
Profit brut	4.709.936	6.497.550	37,95%
Impozit pe profit	369.239	655.354	77,49%
Rezultatul exercițiului	4.340.697	5.842.196	34,59%

Emitentul are la final de perioadă de raportare o cifră de afaceri de peste 20 mil RON și un profit net în sumă de 5,84 mil RON. Astfel, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, observăm o creștere cu peste 9 procente la cifra de afaceri și cu aproape 35 de procente la profitul net.



Life Is Hard a înregistrat în cele nouă luni ale anului în curs o creștere a business-ului cu 9,56%. Astfel, cifra de afaceri înregistrată la 30.09.2023 este în sumă de 20,22 mil RON, însemnând o realizare în proporție de 91% a nivelului bugetat pentru final de perioadă de raportare.

În structura vânzărilor, avem o contribuție cu 53 de procente a diviziei de Insurance, aceasta înregistrând un plus de 70% față de perioada anterioară de raportare. Cât privește divizia Teleco și ITC, aceasta a contribuit în proporție de 39% la realizarea cifrei de afaceri.

Activitatea de bază desfășurată de întreaga echipă a Life Is Hard a generat un EBITDA în sumă de 6,86 mil RON, însemnând o creștere cu 146,58% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Evoluția altor venituri operaționale este rezultatul investițiilor efectuate în dezvoltarea de noi funcționalități în platforma 24broker.ro, versiunea veche și nouă a aplicației. În cele nouă luni ale anului 2023, avem înregistrate venituri din producție în sumă totală de peste 6 mil RON. Veniturile din dezvoltarea de noi module în 24broker.ro însumează 4,96 mil RON la finalul perioadei de raportare. Dezvoltarea funcționalităților platformei 24Broker.ro prin integrarea unor tehnologii de ultimă generație din domeniul inteligenței artificiale s-a realizat conform proiectului UE "Modele computaționale bazate pe big data și analiza predictivă a datelor pentru optimizarea și automatizarea distribuției de produse de asigurare prin platforma 24Broker.ro". Contractul are valoarea totală de peste 14 mil RON, iar finanțarea nerambursabilă primită este în valoare de peste 10 mil RON.

Alte venituri operaționale au fost influențate și de veniturile cu producția în curs de execuție, care provin din derularea proiectului de digitalizare a instituției Consiliului Județean Cluj în cadrul proiectului european „Smart Territory”. În cadrul acestor elemente de venit mai identificăm și veniturile generate din proiectul UE “Creșterea competitivității companiei LIFE IS HARD S.A. prin achiziția și integrarea de module software pentru optimizarea portalului de afaceri OKEY” care afectează veniturile operaționale pe măsura înregistrării amortizării aferente modulelor dezvoltate și echipamentelor achiziționate.

Investițiile efectuate pe zona de Insurance, necesitatea achiziției de către companie de servicii în vederea derulării activității curente, respectiv pentru implementarea proiectelor derulate au avut un impact direct asupra costurilor operaționale, acestea marcând un trend crescător (+8,28%).

Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, cheltuielile cu mărfurile s-au majorat cu 122,01% pe fondul achiziției și vânzării de echipamente hardware și software. În ceea ce privește cheltuielile cu utilitățile, acestea au înregistrat o scădere cu 24,65%. La nivelul costurilor operaționale identificăm și reluarea pe venituri a unor cheltuieli cu provizioanele în sumă de 83.417,67 RON, acestea fiind aferente provizioanelor pentru concedii neefectuate înregistrate în 2022.

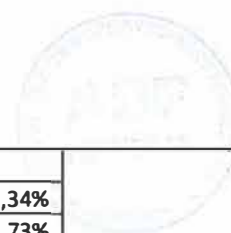
Evoluția elementelor de venituri și cheltuieli a avut o influență pozitivă asupra rezultatului operațional, care s-a concretizat într-un profit în sumă de 4,77 mil RON, în creștere cu 135,39% față de perioada anterioară de raportare.

Finalul perioadei de raportare ne-a adus un profit financiar în sumă de 1.728.881 RON. Acesta provine din înregistrarea de către companie de venituri din dividendele primite de la Innobyte Solutions și Performia Finance, în sumă de 1.684.583,66 RON și respectiv venituri din dobânzi.

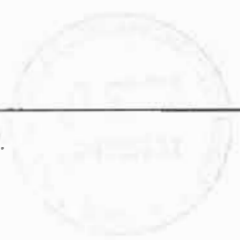
Demersurile strategice și de business derulate de întreaga echipă au generat la finalul perioadei de raportare un profit net în sumă de 5,84 mil RON, în creștere cu 34,59% comparativ cu perioada de referință.

Principalii indicatori financiari

Indicatori	Formula de calcul	01.01.2023	30.09.2023	30.09.2023/ 01.01.2023
Indicatorii de lichiditate				
Lichiditatea generală	AC/DC	10,571	9,444	-10,66%
Lichiditatea intermediară	(AC-S)/DC	10,104	9,141	-9,53%
Lichiditatea imediată	DB/DC	3,74	3,909	4,52%



	Indicatorii de solvabilitate				
	Solvabilitatea financiară	TA/TD	2,806	3,012	7,34%
	Solvabilitatea patrimonială	CPR/TP	0,644	0,668	3,73%
	Rata de îndatorare globală	DT/AT	0,3564	0,332	-6,85%
	Rata de acoperire a dobânzilor	PB/Dob	15,644	23,382	49,46%
S.3	Situatiile financiare ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021, respectiv 31.12.2022 au fost auditate de către firma de audit AMNIS AUDITEVAL S.R.L., cu sediul social în Valea Viilor, jud. Sibiu, înmatriculată la Registrul comerțului sub nr. J32/1038/2016, având cod de identificare fiscală 36395912.				
S.3.1	Societatea AMNIS AUDITEVAL S.R.L. este autorizată ASPAS în baza autorizației nr. 1334/2016 prin reprezentant legal prin dl. Nistor Aurel, în calitate de auditor financiar al Societății. Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Life is Hard S.A. din data de 28.04.2022, auditorul extern AMNIS AUDITEVAL S.R.L. a fost reales pentru o perioadă de 2 ani.				
Auditarea informațiilor financiare anuale	Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2021 <u>Opinia fără rezerve:</u> „În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ("OMFP nr. 1802/2014")." <u>Baza opiniei:</u> Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează Regulamentul") 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 Regulamentul și 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 2022 <u>Opinia fără rezerve:</u> „În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2022 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ("OMFP nr. 1802/2014")." <u>Baza opiniei:</u> „Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează Regulamentul") 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 Regulamentul și 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	Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori. Nu este cazul
5.3.3 Informații financiare neauditate	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. Informațiile financiare aferente trimestrului III al anului 2022, trimestrului III al anului 2023 și informațiile financiare preliminare aferente anului 2023 nu sunt auditate. Acestea au fost extrase din „Raportul trimestrial” publicat de Emitent, respectiv din „Raportul anual preliminar”. Situațiile financiare anuale preliminare încheiate la 31.12.2023 sunt, la data prospectului, în curs de auditare.
5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)	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. A se vedea Secțiunea 5 din Partea I, Pct. 5.1.5 – „Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar”. Indicatorii economico-financiară aferenți exercițiilor financiare anuale au fost extrași din situațiile financiare auditate ale Emitentului sau calculați pe baza situațiilor financiare auditate publicate de acesta, iar indicatorii economico-financiară trimestriali, pe baza situațiilor financiare trimestriale, neauditate, publicate de Emitent.
5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului	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. Emitentul declară că, de la momentul prezentării situațiilor financiare preliminare încheiate la data de 31.12.2023 și până la data prospectului nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare.
5.6 Politica de distribuire a dividendelor	O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată. Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat. Consiliul de Administrație al Societății nu a adoptat o Politică de dividend formală, însă în fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, acesta va avea în vedere o distribuie echilibrată a profitului net, între partea cuvenită acționarilor sub forma de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung. În acord cu principiile enunțate anterior, Societatea se obligă să adopte o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care Societatea declară că o va respecta. În consecință, Consiliul de Administrație al Societății enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend: Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate. În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație al Societății va avea în vedere o distribuie echilibrată a profitului net, între partea cuvenită



	acționarilor sub forma de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung. Dividendele convenite acționarilor Societății se vor distribui exclusiv din profitul net aferent unui exercițiu financiar, recunoscut pe baza reglementărilor contabile aplicabile și auditat potrivit legii, cu respectarea altor dispoziții legale relevante în materie (Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare). Distribuirea dividendelor convenite acționarilor se poate face prin plată în numerar sau prin acordare de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării profiturilor nete acumulate de Societate. În oricare din situații, propunerea privind distribuirea dividendelor se va realiza de către Consiliul de Administrație al Societății prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii. Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende. Această politică va fi publicată pe pagina oficială de internet a Societății (www.lifeishard.ro).
5.7. Informații financiare pro forma	În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată. Nu este cazul.

Secțiunea 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI

6.1 Principalii acționari

6.1.1

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.

Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu dețineri peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare, la data de 13.02.2024, sunt prezenți în tabelul următor:

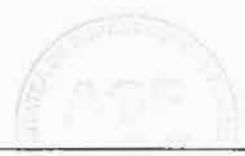
Acționar	Nr. de acțiuni	Procent deținut din capitalul social
CHIS IOAN-CATALIN	8.735.594	29,629 %
ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	8.209.830	27,8213%
SBIRNEA FLORENTINA	2.656.893	9,0036%
SOMFALEAN VASILE-CATALIN	1.638.805	5,5535%
Pers.Fizice	7.539.290	25,5489%
Pers.Juridice	728.794	2,4697%
Total	29.509.206	100%

Structura sintetică consolidată, furnizată de Depozitarul Central, la data de 13.02.2024

6.1.2 Drepturi de vot diferite

Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.

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	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. Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernanță corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data prezentului Prospect, domnul Chiș Cătălin, deține în mod direct și indirect un procent de 57,4242% din capitalul social și al drepturilor de vot ale Emitentului (29,6029% direct și 27,8213% indirect prin ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL în al cărei capital social deține în mod direct 95%).
6.1.4 Acorduri privind controlul	O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului. Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.
6.2 6.2.1 Proceduri judiciare și de arbitraj	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. Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.
6.3 6.3.1 Conflicte de Interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare	Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens. Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. 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 La nivelul organelor de administrare și al conducerii superioare nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora oricare din persoanele menționate la punctul 4.1. a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare. Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului. 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 6.4.1 Tranzacții cu părți afiliate	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: (a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate (1) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat; (b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului. Tranzacțiile efectuate de Life is Hard S.A. cu societățile afiliate sunt următoarele:



2021	Societate afiliată	Natura tranzacțiilor	Valoarea cumulată tranzacții (lei)	Sold	
	Sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel			Creanțe	Datorii
	GRAFFITI PUBLIC RELATIONS SRL	achiziții servicii și bunuri	156,423.68		0.00
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	achiziții servicii și bunuri	94,611.02		0.00
	PERFORMIA FINANCE S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	92,106.00		8,330.00
	NOAH WATCHES SRL	achiziții servicii și bunuri	6,755.00		0.00
	MOCAPP DIGITAL S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	0.00		2,591.82
	GRAFFITI PUBLIC RELATIONS SRL	Furnizare servicii IT	327,379.21	57,359.21	
	MOCAPP DIGITAL SRL	Furnizare servicii IT	139,638.75	158,538.51	
	INNOBYTE SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	122,859.05	44,284.99	
	NOAH WATCHES SRL	Furnizare servicii IT	1,334.28	447.37	
	RT SOLUTIONS S.R.L.	Furnizare servicii IT	0.00	24,658.00	
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	-3,163.81	5,733.62	
		Total	937,943.18		
		Pondere (%) Cifra de afaceri 31.12.2021	4.36%		
		Pondere (%) Total Active 31.12.2021	1.58%		

2022	Societate afiliată	Natura tranzacțiilor	Valoarea cumulată tranzacții (lei)	Sold	
	Sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel			Creanțe	Datorii
	PERFORMIA FINANCE S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	237,405.00		20,825.00
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	achiziții servicii și bunuri	30,048.61		0.00
	NOAH WATCHES SRL	achiziții servicii și bunuri	5,595.00		1,785.00
	MOCAPP DIGITAL S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	0.00		2,591.82
	INNOBYTE SOLUTIONS SRL	achiziții servicii și bunuri	6,624.19		0.00
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	0.00	5,733.62	
	GRAFFITI PUBLIC RELATIONS SRL	Furnizare servicii IT	1,688.51	674.37	
	NOAH WATCHES SRL	Furnizare servicii IT	111.46	1,896.45	
	RT SOLUTIONS S.R.L.	Furnizare servicii IT	0.00	24,658.00	
	MOCAPP DIGITAL SRL	Furnizare servicii IT	0.00	77,563.98	
	INNOBYTE SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	37,485.00	0.00	
	PERFORMIA FINANCE SRL	Furnizare servicii IT	0.00	0.00	
	BARN ENGINEERING S.R.L.	Furnizare servicii IT	0.00	0.00	
		Total	318,957.77		
		Pondere (%) Cifra de afaceri 31.12.2022	1.27%		
		Pondere (%) Total Active 31.12.2022	0.48%		

2023	Societate afiliată	Natura tranzacțiilor	Valoarea cumulată tranzacții (lei)	Sold	
	Sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel			Creanțe	Datorii
	PERFORMIA FINANCE S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	249,900.00		20,825.00
	GRAFFITI PLUS S.A.	achiziții servicii și bunuri	1,796.38		0.00
	NOAH WATCHES SRL	achiziții servicii și bunuri	0.00		1,785.00
	MOCAPP DIGITAL S.R.L.	achiziții servicii și bunuri	0.00		0.00
	INNOBYTE SOLUTIONS SRL	achiziții servicii și bunuri	79,488.98		0.00
	ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	7,656.46	6,769.79	
	GRAFFITI PLUS S.A.	Furnizare servicii IT	115,362.73	56,820.27	
	NOAH WATCHES SRL	Furnizare servicii IT	1,341.71	560.99	
	RT SOLUTIONS S.R.L.	Furnizare servicii IT	0.00	24,658.00	
	MOCAPP DIGITAL S.R.L.	Furnizare servicii IT	0.00	68,192.46	
	INNOBYTE SOLUTIONS SRL	Furnizare servicii IT	477,912.93	13,685.00	
	BARN ENGINEERING S.R.L.	Furnizare servicii IT	57.12	57.12	
		Total	933,516.31		
		Pondere (%) Cifra de afaceri 30.11.2023	3.06%		
		Pondere (%) Total Active 30.11.2023	1.25%		



6.5

6.5.1 - 6.5.2

Capitalul social

Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:

(a) capitalul social autorizat total al emitentului;

(b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;

(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală;

(d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii emisiunii.

Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerar în perioada vizată de situațiile financiare anuale.

La data prezentului Prospect, capitalul social al Life is Hard S.A. este de 14.754.603 lei subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 29.509.206 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,5 lei fiecare.

Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerar în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.

6.5.3

Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.

Nu este cazul.

6.5.4.

Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.

Nu este cazul.

6.5.5.

Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.

În data de 23 decembrie 2021, Life is Hard S.A. a emis 45.101 obligațiuni convertibile, negarantate, denumite în lei, cu o valoare totală de 4.510.100 lei, având o valoare nominală de 100 lei/obligațiune și scadența în anul 2025. Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă, cu o rată nominală de 8% pe an, plătită trimestrial.

Orice Deținător de Obligațiuni poate opta pentru conversia oricărei părți sau a întregului principal nerăscumpărat/neconvertit în acțiuni ordinare ale Emitentului, libere de orice sarcini și împreună cu toate drepturile aferente acestora, prin transmiterea unei notificări privind solicitarea conversiei.

Data de stabilire a prețului de conversie reprezintă data care este cu 15 zile lucrătoare înainte de data de referință aferenta cuponului trimestrului 10 al obligațiunilor ofertei, respectiv data de 20.05.2024.

Data de Conversie va fi aceeași cu dată de referință aferentă cuponului trimestrului 10 al obligațiunilor ofertei (10.06.2024) și va fi menționată de către Emitent în notificarea ce va fi transmisă deținătorilor de obligațiuni cu cel puțin 10 zile calendaristice înainte de data de stabilire a prețului de conversie. Notificarea menționată va fi transmisă în mod valabil deținătorilor de obligațiuni prin publicarea acesteia pe websiteul Emitentului și pe websiteul Bursei de Valori București.

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

Numărul de acțiuni în care va fi convertit principalul nerăscumpărat/neconvertit va fi determinat prin împărțirea valorii principalului nerăscumpărat/neconvertit pe care deținătorul de obligațiuni a ales să o convertească la prețul de conversie.

Obligațiunile au o opțiune de răscumpărare anticipată din partea societății („call option”), exclusiv la inițiativa emitentului. Emitentul își păstrează opțiunea de a răscumpăra obligațiunile înaintea datei de scadență, integral sau

	parțial, în orice moment începând cu trimestrul 13 calculat de la Data de Emisiune, în baza unei notificări prealabile transmise deținătorilor de obligațiuni cu cel puțin 30 zile înainte de data răscumpărării anticipate.
6.5.6.	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. Nu este cazul.
6.5.7.	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. Nu este cazul.
6.6. 6.6.1. Actul constitutiv și statutul	O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului. Nu este cazul.
6.7. 6.7.1. Contracte importante	Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare. Nu este cazul.

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 „Relația cu Investitorii” https://www.lifeishard.ro/relatia-cu-investitorii/, pot fi consultate Actul Constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni. Formularele de Subscriere și Retrageră a Acceptorului 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 www.bvb.ro și al Intermediarului www.goldring.ro și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului și Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 – 15:00.
-------------	--

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



SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPORTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoane responsabile	Emitentul: Life is Hard S.A., societate cu sediul social în Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1403/2004, cod unic de identificare fiscală 16336490, telefon 0761-326.331; 0735-311.564, adresa de e-mail office@lifeishard.ro; investors@lifeishard.ro website www.lifeishard.ro Intermediarul: Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare (SSIF) 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. Cătălin Chiș – Director General; ✦ din partea Intermediarului: dl. Cristian Sabău – Director General Adjunct.
Punctul 1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după cunoștințele lor, informațiile din Partea a II-a a Prospectului sunt conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.
Punctul 1.3 Declarații, rapoarte atribuite experților	În cazul în care partea a II-a a Prospectului conține o declarație sau un raport atribuite experților, precizări: Nu este cazul, partea a II-a a Prospectului nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.
Punctul 1.4. Informații de la o terță parte	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. Nu este cazul, prezenta secțiune nu conține declarații atribuite unei terțe părți.

**Punctul 1.5.
Declarație**

Partea a II-a a Prospectului conținând informații privind valorile mobiliare ale Ofertei face parte din Prospectul care a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 299 / 21.03.2024. Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul mai sus amintit 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 prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospect, în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.



**Punctul 1.6.
Interese**

Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

Emitentul nu are cunoștințe de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.

**Punctul 1.7.1 -
1.7.2
Motivele ofertei,
utilizarea
fondurilor obținute
și cheltuielile
afereente emisiunii/
ofertei**

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. 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.

Motivele Ofertei:

Majorarea capitalului are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății și a grupului din care aceasta face parte, precum și pentru implementarea programului de fidelizare și stimulare a persoanelor cheie, de tip Stock-Option-Plan.

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute este de 1.480.518 lei, în cazul în care toate acțiunile nou-emise și oferite sunt subscrise.

Utilizarea fondurilor:

- 34% din capitalul atras va susține procesul de digitalizare activității, respectiv automatizarea fluxurilor interne pentru optimizarea eficienței și a costurilor cu resursa umană;
- 66% din fonduri vor fi alocate pentru consolidarea poziției de partener pentru companiile din sectorul asigurărilor din România, dar și pentru pătrunderea pe piețele est-europene cu un produs dedicat companiilor de asigurare europene care doresc să pătrundă pe piețe noi colaborând cu brokerii locali (24MGA);

Estimare cheltuieli aferente emisiunii

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 înregistrarea acțiunilor nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 500 lei; 4. Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; 5. Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 6.000 lei 6. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei Cheltuielile prezentate anterior sunt estimate.
Punctul 1.8	Informații suplimentare
Punctul 1.8.1	Dacă în Prospect sunt menționați consilieri care au legătura cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.
Consilieri	Nu este cazul.
Punctul 1.8.2	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.
Informații verificate sau examinate de către auditori	Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2021 și 31.12.2022, 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 al Emitentului, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de plată de până la 12 luni în valoare de 25.037.382 lei la 31.12.2023, este suficient pentru acoperirea obligațiilor sale actuale în următoarele douăsprezece luni cel puțin. Emitentul nu întocmește situații financiare consolidate. 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, punctul 3.1.-3.2. din Partea I a prezentului Prospect - odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor LIFE IS HARD S.A. .

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 determinat de corelarea evoluției acțiunilor emitentului cu evoluția pieței financiare globale**. Evenimentele globale și macroeconomice curente, de natură geopolitică, militară, economico-financiară, politică sau socială, au impact direct și indirect asupra economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital pe care se tranzacționează acțiunile emitentului. Acestea pot afecta bursele din întreaga lume, influențând cursul acțiunilor societăților listate independent de performanța sau rezultatele activității economice desfășurate. Teama și incertitudinea pot contribui la vânzarea în panică și scăderea bruscă a prețului de piață a acțiunilor.



SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1.1. Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei	Oferta are ca obiect un număr de 740.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală egală de 0,5 lei/acțiune, emise de LIFE IS HARD S.A., în conformitate Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este ROLHCACNOR9.
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, cu modificările și completările ulterioare; ➤ Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare; ➤ Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare; ➤ Regulamentul 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; ➤ Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129.
Punctul 4.1.3 Forma valorilor mobiliare	Acțiunile care vor fi oferite în baza prezentului Prospect și admise ulterior la tranzacționare sunt ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, asigură deținătorilor drepturi egale și au o valoare nominală egală de 0,5 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, reprezentând instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în legislația pieței de capital.
Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.
Punctul 4.1.5 Drepturile deținătorilor de valori mobiliare	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză: (a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților; (b) drepturile de vot; (c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie; (d) dreptul de participare la profiturile emitentului; (e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării; (f) clauzele de răscumpărare; (g) clauzele de conversie.



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, republicată, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul Civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se vă solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impunerii, 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 impunerii, 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 plată la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se 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 implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

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. 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 privind majorarea capitalului social 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 nu se decide, statutar, anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea organului statutar 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;

Adunarea Generală a Acționarilor poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuirea 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 incorporarea 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 datoriilor, acționarii Emitentului au 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, republicată. 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) transformarea transfrontalieră a societății; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății, inclusiv transfrontalieră.

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

Nu este cazul.

Punctul 4.1.6 O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare	Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.01.2024, pentru care Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicitate. 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>299/ 21.03.2024</u>.
Punctul 4.1.7 Data emisiei	Acțiunile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității 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 impunerii, 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.

Punctul 4.1.10

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.

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.

Punctul 4.1.11

(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,

Nu este cazul.

(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;

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.

(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.

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

Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.

Nu se aplică.

Punctul 4.2

În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).

Nu se aplică.

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE



5.1.1 Condițiile care reglementează oferta	Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii. Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor: ➤ Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Life Is Hard S.A. din 25.01.2024 (hotărârea AGEA), ➤ Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare; ➤ Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, ➤ Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, 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 și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 (Anexele 23, 24, 26) privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.
5.1.2	Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere. 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 1.480.518 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie. Emissione și Oferta au ca obiect un număr total de 740.000 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,5 lei/acțiune, la un preț de emisiune egal cu 2,0007 lei care a fost determinat prin hotărârea AGEA de aprobare a operațiunii de majorare a capitalului social al Emitentului. În cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 370.000 lei, în timp ce valoarea primei de emisiune aferentă majorării va fi de 1.110.518 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 740.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în două etape. Etapa I presupune subscrierea în baza exercitării drepturilor de preferință alocate acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 13 februarie 2024. La data plății drepturilor de preferință, 14 februarie 2024, tuturor acționarilor îndreptățiți să subscrie în ofertă, respectiv celor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 13.02.2024, le-a fost alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul de acțiuni deținute la aceeași dată.



Potrivit Hotărârii AGEA din 25.01.2024, drepturile de preferință nu vor fi tranzacționate.

Rata de subscriere în Oferta aferentă subscrierii în baza exercitării drepturilor de preferință este de 0,0250769201. Prin urmare, un acționar înregistrat la data de înregistrare aferentă majorării de capital social poate achiziționa un număr de acțiuni egal cu numărul drepturilor de preferință deținute înmulțit cu rata de subscriere. În cazul în care din calculul matematic 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.

Perioada de ofertă a primei Etape, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu următoarea zi lucrătoare după publicarea Prospectului, respectiv, de la data de 25.03.2024 la data de 24.04.2024 inclusiv.

Acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere într-o a doua etapă a majorării capitalului social, în cadrul unui plasament privat, care se va derula cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) din Regulamentul UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării prospectului și în care, prețul de emisiune va fi egal cu prețul oferit acționarilor în etapa de subscriere în baza exercitării drepturilor de preferință. Termenii, condițiile și criteriile de desfășurare vor fi stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății, în a doua zi lucrătoare după finalizarea primei etape a majorării de capital social. În cadrul plasamentului privat, un număr de până la 418.559 acțiuni nou emise vor fi utilizate pentru compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile asupra Societății ale beneficiarilor programului de stimulare și fidelizare de tip Stock Option Plan de la nivelul Societății aprobat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 28.04.2022. Plasamentul privat va fi încheiat în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data Deciziei Consiliului de Administrație privind termenii, condițiile și criteriile de desfășurare ale acestuia.

Acțiunile nou emise care vor fi rămase nesubscrise la finalul celei de a doua etape vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele finale ale majorării capitalului social, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Rezultatele subscrierilor în cele doua etape ale majorării de capital social vor fi făcute publice pe pagina de internet a BVB (www.bvb.ro). Raportul curent de informare cu privire la rezultatul Etapei I va fi transmis la BVB și ASF în termen de maxim 2 (două) zile lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă pentru Etapa I, în timp ce notificarea privind rezultatele operațiunii în ansamblul ei, va fi publicată pe pagina de internet a BVB și trimisă către ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la încheierea perioade de ofertă în Etapa a II-a de majorare a capitalului social.

Procedura de subscriere

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei zile lucrătoare, cu excepția ultimei zile lucrătoare, când perioada de subscriere se va încheia la ora 13:00. Perioada de ofertă nu poate fi prelungită.

La Ofertă (etapa I) pot participa exclusiv acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 13.02.2024.



Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

(1) **Investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central** pot subscrie numai prin intermediul Societății de Servicii de Investiții Financiare 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, semnat olograf, respectiv (ii) prin email, la adresa subscrieri@goldring.ro semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, cu modificările și completările ulterioare. Intermediarul Ofertei va trimite, prin e-mail, confirmarea primirii documentației în termen de 48 de ore de la primire, iar confirmarea validării formularelor de subscriere, în termen de cel mult 3 Zile Lucrătoare de la primire.

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 subscribe se face în contul Emitentului deschis la la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., cod IBAN RO82RNCB0106164040300016.

Formularul de subscriere va fi trimis în original, completat, semnat olografic de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătura electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii nr. 455/2001, însoțit de dovada achitării contravalorii acțiunilor noi subscribe sub forma documentului justificativ de plata și, respectiv, **următoarele documente doveditoare pentru identificarea subscritorului** (copiile acestor documente vor avea mențiunea „conform cu originalul” și semnătura titularului):

- 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 rezidente/nerezidente 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 fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizata daca este cazul, și copie).
- c. Pentru investitori persoane fizice rezidente/nerezidente 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 fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, 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 speciala 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 și 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 .
- 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 ;
 - 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 .
- 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 ;



- 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 ca persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de 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 autorizată 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 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).

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de subscriere în original completat și semnat olografic, dovada plății contravalorii acțiunilor subscrise și documentele însoțitoare vor fi transmise prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului. Acestea pot fi transmise și prin email la adresa subscrieri@goldring.ro, dacă Formularul de subscriere este semnat electronic cu semnătură electronică extinsă incorporată conform prevederilor Legii 455/2001. Pe plic, respectiv la subiectul mesajului electronic, se va menționa „Pentru majorarea capitalului social al LIFE IS HARD S.A. ”. Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul prospect.



Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Documentele într-o 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 copiii puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.**

Sumele reprezentând contravaloarea acțiunilor subscrise în Ofertă vor putea fi virate în Contul Colector doar dintr-un cont bancar al cărui titular este însuși subscriitorul în Ofertă.

(2) Investitorii care dețin drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 și 17.30, 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 participa la Ofertă.

(3) Investitorii care dețin drepturi de preferință 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 a subscrie și Prospectul vor fi disponibile atât electronic pe pagina de internet a Emitentului (<https://www.lifeishard.ro/>), a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/>) și a BVB (<https://www.bvb.ro/>) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului din Florești, str. Avram Iancu, nr. 500, jud. Cluj

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

Validarea subscrierilor efectuate de investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central se va face de către Intermediarul ofertei (SSIF GOLDRING S.A.) după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Lista investitorilor cu dețineri de acțiuni LIFE IS HARD S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicat Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.



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

Validarea subscrierilor efectuate, în Etapa I, de către investitorii 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 investitorilor subscrisori cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un deținător de drepturi de preferință 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 deținător de drepturi de preferință cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

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

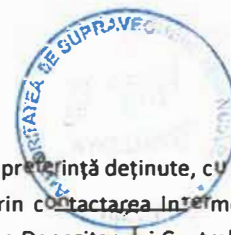
Condiții de validare a subscrierilor

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 Participantul, 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 de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, respectiv a publicării de suplimente la Prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de a subscrie în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Retragerea unei subscrieri poate fi numai integrală, nu și parțială.

În prima Etapă, acțiunile Ofertei vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, rata de subscriere fiind de 0,0250769201. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris se



calculează prin înmulțirea ratei de subscriere cu numărul de drepturi de preferință deținute, cu rotunjire la cel mai apropiat număr natural inferior. Acesta poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului Ofertei sau a Emitentului de către investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, în timp ce investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central pot contacta Intermediarul la care aceștia au deschis un cont de investiții.

Orice persoana fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Oferite prin prezenta Ofertă publică aferentă operațiunii de majorare de capital social, cu condiția să fi fost acționar înregistrat în Registrul Acționarilor Life Is Hard S.A. la data de înregistrare 13.02.2024 aprobată prin hotărârea AGEA din 25.01.2024. Orice subscriere făcută în Perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare 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.

După încheierea ofertei derulate în cea de a II-a Etapă, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, se va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și se 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 și Formularul de Retrageră a acceptului de a subscrie vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (<https://www.lifeishard.ro>), a Intermediarului Ofertei (<https://www.goldring.ro/>), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (<https://www.bvb.ro/>), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului.

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 aceasta 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

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.

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 publica timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă exista 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 de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a publicării de suplimente la prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de retragere a acceptului de a subscrie în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor ca 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 ca urmare a revocării subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

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

Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în Ofertă.

5.1.6	Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrierii (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, în Etapa 1, 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 data de înregistrare. Pentru a subscrie o acțiune nou emisă, un acționar îndreptățit trebuie să dețină 39,8773054054 drepturi de preferință.
5.1.7	<i>Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.</i> Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, a publicării 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. Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei. După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (https://www.lifeishard.ro/), a Intermediarului (www.goldring.ro) și a BVB (www.bvb.ro, simbol "LIH"). 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. In caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 2 (două) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de a subscrie 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 a subscrie este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Emitentului (https://www.lifeishard.ro/) 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., în prima Etapă, vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului deschis la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., cod IBAN RO82RNCB0106164040300016. (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. Contul bancar din care se va face viramentul



sunei reprezentând contravaloarea acțiunilor subscrise trebuie să aparțină investitorului subscritor în ofertă.

Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar. Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscritorilor cu dețineri în Secțiunea I.

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 subscie. Aceștia trebuie să țină seama că, Participanții la sistemul Depozitarului Central prin care vor subscie, în conformitate cu prevederile interne și clauzele contractuale, vor putea aplica comisionul standard de tranzacționare. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

Pentru subscrierile realizate atât prin intermediul 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 subscrierilor în Ofertă (Etapa I), 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 creditat cu valoarea aferentă subscrierii până la ora de închidere (13.00) din ultima zi din perioada de subscriere a Etapei I.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de Administrație al Life Is Hard S.A. va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei 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 II 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 GOLDRING S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea I, 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 și de prezentul Prospect.

Eventualele acțiuni rămase nesubscrise după încheierea operațiunii de majorare a capitalului social vor fi anulate.



	Acțiunile nou subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
5.1.9	O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării Rezultatele subscrierilor după încheiere Ofertei și, respectiv, după încheierea operațiunii de majorare a capitalului social 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 finalizarea majorării capitalului social.
5.1.10	Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate. Oferta de acțiuni nou emise aferente majorării de capital social se derulează, potrivit hotărârii organelor statutare, cu acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor îndreptățiți, respectiv a acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, 13 februarie 2024. Aceste drepturi de preferință nu vor fi tranzacționabile. Orice acționar îndreptățit va avea dreptul de a subscrie în Ofertă, respectiv în perioada de subscriere a noilor acțiuni în baza exercitării drepturilor de preferință. În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate alte 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	Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă. Nu este cazul.
Punctul 5.2.2 Acționari care intenționează sa subscrie peste 5% din oferta	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. 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

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).

Nu este cazul.

(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme

Oferta obiect al prezentului Prospect nu poate fi închisă anticipat.

(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, în condițiile Ofertei și ale prevederilor interne ale Participanților prin intermediul cărora subscriu investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central, dar să nu se depășească numărul maxim de acțiuni pe care au dreptul să-l subscrie în baza drepturilor de preferință pe care le dețin



Punctul 5.3
Procedura de
notificare a
subscriitorilor cu
privire la cuantumul
care le-a fost alocat
și informații din care
să reiasă dacă
tranzacționarea
poate să înceapă
înainte de această
notificare.

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, 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.

Notificarea acționarilor din Secțiunea I a Depozitarului Central se va face, de către Emitent, cel târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF.

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

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.

Potrivit hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor întrunită la data de 25.01.2024, prețul la care acționarii îndreptățiți vor putea subscrie în Ofertă este în valoare de 2,0007 lei / acțiune.

Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I. Intermediarul și participanții autorizați prin care acționarii îndreptățiți cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central pot percepe comisionul standard de tranzacționare pentru subscrierile acestora în Ofertă. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

**Punctul 5.4.3.
Procedura de
publicare a prețului
de ofertă.**

Prețul de subscriere a fost adus la cunoștința investitorilor prin intermediul hotărârii AGEA din data de 25.01.2024 și a prezentului Prospect.

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.

Oferta de acțiuni nou emise aferente majorării de capital social se derulează, potrivit hotărârii organelor statutare, cu acordarea de drepturi preferențiale de subscriere tuturor acționarilor îndreptățiți, respectiv a acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, 13 februarie 2024.

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 goldring@goldring.ro, site web www.goldring.ro.

**Punctul 5.5.2
Depozitarul.
Agentul de plata**

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

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 COMERCIALA ROMANA S.A., cod IBAN RO82RNCB0106164040300016.

**Punctul 5.5.3
Angajamente ferme**

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.

Nu este cazul.

În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate. Emitentul nu percepe comisioane de subscriere în Ofertă. Intermediarul nu percepe comisioane de subscriere în Ofertă, suplimentare față de comisionul standard de tranzacționare care va fi aplicat subscrierilor din Etapa I efectuate de investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central.

Punctul 5.5.4

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

Nu este cazul.

Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 5.6.1

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

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

Punctul 5.6.2

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

Acțiunile LIFE IS HARD S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul LIH.

Punctul 5.6.3

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

Nu este cazul.

Punctul 5.6.4

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

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

Punctul 5.6.5

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

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

Punctul 5.6.6

Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.

Nu este cazul.

Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Punctul 5.7.1	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. Nu este cazul.
Punctul 5.7.2	Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă. Nu este cazul.
Punctul 5.7.3	În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea duratei perioadei de restricționare. Nu este cazul.
Punctul 5.8. Diluarea	
Punctul 5.8.1	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. Dată fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Ofertă nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor. În ipoteza în care toți acționarii subscriu în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor lor. 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 de până la 0,9755% ulterior majorării de capital, respectiv, o diluare de 2,45%, în ipoteza în care acționarul respectiv nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.
Punctul 5.8.2	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). Nu se aplică. Acționarii care subscriu proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu exista vreo situație în care întreaga emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.

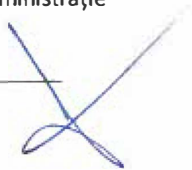
EMITENT

LIFE IS HARD S.A.

prin

Președinte Consiliu de Administrație

Ioan Cătălin Chiș



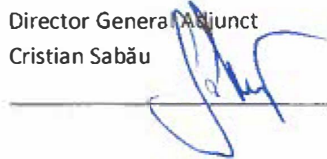
INTERMEDIAR

SSIF GOLDRING SA

Prin

Director General Adjunct

Cristian Sabău





Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	https://www.lifeishard.ro/
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, actul constitutiv actualizat etc.	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/ https://www.lifeishard.ro/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/ https://www.lifeishard.ro/

Emitentul și Intermediarul declară că informațiile de pe paginile de internet la care sunt făcute trimiteri în Prospect nu fac parte din prezentul Prospect și nu au făcut obiectul analizei și autorizării ASF, cu excepția cazului în care informațiile în sine sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.