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

Societate administrată în sistem unitar

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

Perioada de derulare a ofertei: 27.12.2021 – 26.01.2022

Aprobat de ASF prin decizia nr. 1486 din 24.11.2021

Intermediar:

GOLDRING

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

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

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

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

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

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

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

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

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio alta 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 subscr itor al Acțiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în v goare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu această.

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

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

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

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

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

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

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

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

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI 2
DEFINIŢII 5
REZUMATUL PROSPECTULUI 8
1. INTRODUCERE 8
2. INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND EMITENTUL 8
3. INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE 11
4. INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE 12
PARTEA I. INFORMAŢII PRIVIND EMITENTUL 14
SECŢIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAŢII PRIVIND TERŢII, RAPOARTE ALE EXPERŢILOR ŞI APROBAREA AUTORITĂŢII COMPETENTE 14
SECŢIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANŢĂ ŞI MEDIU DE AFACERI 15
SECŢIUNEA 3: FACTORII DE RISC 25
SECŢIUNEA 4: GUVERNANŢA CORPORATIVĂ 28
SECŢIUNEA 5: INFORMAŢII FINANCIARE şi INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANŢĂ 32
SECŢIUNEA 6: INFORMAŢII PRIVIND ACŢIONARII 41
SECŢIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE 45
PARTEA A II-A. INFORMAŢII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI 46
SECŢIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAŢII PRIVIND TERŢII, RAPOARTE ALE EXPERŢILOR ŞI APROBAREA AUTORITĂŢII COMPETENTE 46
SECTIUNEA 2: DECLARAŢIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ŞI DECLARAŢIA PRIVIND CAPITALIZAREA ŞI NIVELUL DE ÎNDATORARE 49
SECTIUNEA 3: FACTORII DE RISC 49
SECTIUNEA 4: TERMENII ŞI CONDIŢIILE VALORILOR MOBILIARE 50
SECŢIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACŢIONARE 58

DEFINIȚII

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

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

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

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

REZUMATUL PROSPECTULUI

1. INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare şi numărul internaţional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN").
Acţiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acţiune, emise în cadrul majorării de capital social al ASCENDIA S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 28.08.2021.
Cod ISIN: ROASCIACNOR9

1.2 Identitatea şi datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entităţii juridice („LEI").
Emitentul este ASCENDIA S.A., societate cu sediul social în Bucureşti, Str. Eufrosin Potecă Nr.40, Et.1, Sector 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J40/6604/2007, cod unic de identificare fiscală RO 21482859, telefon 021/312.42.26, adresa de e-mail office@ascendia.ro, website www.ascendia.ro. Contact relaţia cu investitorii: Dl. Cosmin Mălureanu în calitate de Administrator Unic şi Director General, telefon +40371089200. Cod LEI: 315700DLIITW8APMVF93

1.3 Identitatea şi datele de contact ale autorităţii competente care a aprobat prospectul
Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF), cu sediul în Splaiul Independenţei nr.15, sector 5, cod poştal 050092, Bucureşti, România.

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

1.5 Avertismente
Emitentul atrage atenţia cu privire la următoarele elemente:

a) Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv şi a fost elaborat numai în baza informaţiilor detaliate în cuprinsul Prospectului şi trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acţiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.

b) Calitatea de acţionar presupune, prin definiţie, participarea la beneficiile şi pierderile societăţii emitente proporţional cu deţinerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acţiunilor ca valori mobiliare, o investiţie în acţiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situaţia falimentului sau insolvenţei societăţii, respectiv a unei părţi din acesta în condiţiile unei evoluţii negative a acţiunilor pe piaţa de capital din cauze interne sau externe Emitentului.

c) În cazul în care se intentează o acţiune în faţa unui tribunal privind informaţia cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislaţia 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 excepţia cazului în care rezumatul este înşelător, inexact sau în neconcordanţă cu părţile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părţi ale Prospectului, informaţiile esenţiale pentru a lua o decizie investiţională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.

2. INFORMAŢII ESENŢIALE PRIVIND EMITENTUL

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

2.1.1 Informaţii despre emitent

(a) forma sa juridică, legislaţia în temeiul căreia îşi desfăşoară activitatea şi ţara de înregistrare: Emitentul este o societate pe acţiuni înfiinţată în mod corespunzător şi funcţionând în mod viabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în Bucureşti, Str. Eufrosin Potecă Nr.40, Et.1, Sector 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J40/6604/2007, cod unic de identificare fiscală RO 21482859, telefon 021/312.42.26

(b) activităţile sale principale: ASCENDIA S.A. este o societate a cărei activitate de bază o reprezintă dezvoltarea de software şi conţinut digital pentru industria eLearning. Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei ASCENDIA S.A. îl constituie „Activităţile de servicii în tehnologia informaţiei" - Cod CAEN 620, iar activitatea principală a companiei constă în „Activităţi de realizare a software-ului la comandă (software orientat client)" – CAEN 6201.

(c) acţionarul sau acţionarii majoritari al acestuia: La data de 08 noiembrie 2021, Emitentul este controlat, în mod direct, de acţionarii Mălureanu Cosmin, care deţine un procent de 62,8671% din totalul capitalului social şi al drepturilor de

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

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

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

2.2.1. Principalele informații financiare

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

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

Fluxuri de trezorerie

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

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

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

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

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

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

2.3.1 Riscuri sistemice cu impact asupra Emitentului

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

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

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

2.3.2 Riscuri legate în mod direct de Emitent

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1 Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

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

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, RON.

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

Prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 11,6159 lei/acțiune, calculat ca prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25% conform formulei matematice:

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

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

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

Drepturile de preferință sunt tranzacționabile pe piața AeRO a BVB pe o perioadă de 10 Zile Lucrătoare, începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la data publicării Prospectului, între 07.12.2021-20.12.2021

3.1.1 Drepturile asociate acțiunilor

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

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

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

3.1.3 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

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

3.2 Unde vor tranzacționa Acțiunile
Acțiunile emise de ASCENDIA S.A. urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Standard.
3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare
3.4 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare
Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat 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.
Riscul de preț este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacționare. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.
Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.
Riscul asociat rezultatelor comunicate. Accentul pus pe dezvoltarea afacerii și pe investiții, în detrimentul obiectivului de a obține profit, poate contura o perspectivă incorectă cu privire la performanța societății în rândul publicului investitor. Acest risc planează asupra societății în perioada de raportare, cu efecte asupra cotațiilor bursiere.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1 Termenii și condițiile Ofertei, calendarul pentru a investi în aceste Acțiuni
Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 361.111 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Valoarea totală a Emisiunii este de 4.194.629 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori în Perioada de Ofertă (Etapa I a operațiunii).
Cele 361.111 acțiuni oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscriși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 21.09.2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.
Oferta se adresează (1) acționarilor care sunt înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social (21.09.2021) și care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință în perioada de tranzacționare a acestora; (2) persoanelor care au dobândit drepturi de preferință, inclusiv prin cumpărare, în perioada de tranzacționare a acestora.
Pentru subscrierea, în cadrul dreptului de preferință, a unei acțiuni nou emisă este necesar un număr de 4 drepturi de preferință. Prin urmare, un deținător de drepturi de preferință poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul deținător, la 4 (patru), numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o acțiune noua. Dacă din calcule rezultă că numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în minus la numărul natural imediat inferior.
Drepturile de preferință vor fi tranzacționate pe piața SMT-AeRO a Bursei de Valori București începând cu a cincea Zi Lucrătoare de la publicarea prezentului prospect, între 07.12.2021 - 20.12.2021.
Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, de 31 zile calendaristice, se va derula începând cu a cincea Zi Lucrătoare după închiderea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, respectiv, de la data de 27.12.2021 la data de 26.01.2022, între orele 9:30 și 17.30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, care se încheie la ora 13:00. (Etapa I a majorării de capital). Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.
Acțiunile rămase nesubscrise în cadrul Etapei I a majorării de capital social vor fi oferite spre vânzare în cadrul unui plasament privat unui număr de cel mult 149 investitori de retail alături de un număr nelimitat de investitori profesionali, în cadrul Etapei a II-a de subscriere, la un preț de emisiune mai mare decât prețul de emisiune în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință. Etapa a II-a a majorării nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa a II-a va începe în a 10-a

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 4.194.629 lei.

Utilizarea fondurilor:

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

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

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

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

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

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

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

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

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

SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	**Denumirea emitentului: ASCENDIA S.A.** **Sediul social: Str. Eufrosin Poteca nr.40, Et.1, Sector 2, București, România** **Cod unic de identificare fiscală:** 21482859 **Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:** J40/6604/2007 **Identificatorul entității juridice (LEI):** 315700DLIITW8APMVF93 **Data de constituire:** 30.03.2007 **Durata de funcționare:** nelimitată **Forma juridică a Emitentului:** persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni **Legislația în temeiul căreia îți desfășoară activitatea:** emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile **Website:** www.ascendia.ro **E-mail:** office@ascendia.ro **Telefon contact relația cu investitorii:** +40371089200 Emitentul 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 împrumut și 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.* Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor", Cod SMIS 2014+: 123011, depus de ASCENDIA S.A. spre finanțare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3. Valoarea totala eligibilă a prolectului este 4.915.904,00 lei. AMPOC/OIC acordă o finanțare nerambursabilă în sumă de 3.821.702,50 lei (77,7416% din valoarea totală eligibilă aprobată) pentru ambii parteneri. Valoarea finanțării nerambursabile pentru ASCENDIA S.A. este 3.262.680,50 lei. Peste aceasta suma se vor adăuga 1.094.201,50 lei drept contribuție proprie, pentru executarea proiectului. Ca urmare a perturbărilor economice generate de pandemie si cu scopul desfășurării activității economice în condiții optime, în anul 2020 fost contractată o linie de credit pentru capital de lucru prin programul IMM Invest, în valoare 791.000 lei prin intermediul CEC Bank. Separat, ASCENDIA S.A. a depus în 2020 documentația aferentă pentru primirea sprijinului nerambursabil prin Măsura 2 – Granturi pentru capital de lucru, pentru suma de 237.469 lei. De asemenea, societatea a solicitat și obținut in baza OUG 181/2020 decizie privind aprobarea eșalonării la plată a datoriilor restante la bugetul de stat si bugetul asigurărilor sociale acumulate în perioada de debut a pandemiei (aprilie-decembrie 2020), in valoare totala de 427.035 Ron, in transe lunare egale, cu scadenta la 15.05.2022 În cursul anului 2019, ASCENDIA S.A. a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, în data de 03 Iunie 2019 o ofertă de obligațiuni, prin plasament privat, conform Hotărârii AGEA nr.7/22.09.2018. În urma acesteia, au fost emise de către ASCENDIA S.A. un număr de 30.000 de obligațiuni corporative negarantate, denominate în lei, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare totală de

	3.000.000 lei, emise la data de 06 Iunie 2019, cu scadenţă în 06 Iunie 2022 şi o rată anuală a cuponului fixa de 10%, cupoanele fiind plătibile semestrial.
2.1.2 Modalităţi de finanţare	*O descriere a modalităţilor de finanţare preconizate ale activităţilor emitentului* Dezvoltarea şi extinderea activităţii Societăţii se va face prin fonduri proprii şi prin utilizarea sumelor atrase ca urmare a majorării capitalului social, obiect al prezentului Prospect, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor întrunită la 28.08.2021. Aceeaşi hotărâre a aprobat un program de emisiune de obligaţiuni corporative neconvertibile, în valoare totala maxima de 5.000.000 lei (cinci milioane lei), fiecare obligaţiune urmând a fi emisă cu o valoare nominală de 100 lei per obligaţiune, cu o scadenţă de minim 3 şi maxim 5 ani, cu o rată a dobânzii anuale de maxim 10% pe an. În cazul în care în cursul anului 2021 sau în anii următori vor fi deschise scheme de finanţare nerambursabile relevante ce vor permite finanţarea de active corporale de tipul echipamentelor de infrastructură / servere / private cloud / mijloace de producţie etc. compania intenţionează, în funcţie de necesităţile şi priorităţile identificate la acea dată, să aplice pentru astfel de linii de finanţare şi să achiziţioneze noi active corporale ce beneficiază de finanţare nerambursabilă. De asemenea, în funcţie de necesităţile de dezvoltare viitoare, compania va lua în considerare suplimentarea fondurilor necesare prin linii de credit.

2.2 Prezentare generală a activităţilor

2.2.1 Strategia şi obiectivele	*O descriere a strategiei de afaceri şi a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât şi nefinanciare, dacă există). Această descriere ţine seama de viitoarele provocări şi perspective ale emitentului.* Industria IT&C este o industrie cu o rată de creştere accelerată şi eLearning-ul, în special, are o rată de creştere importantă anual, peste media industriei de bază, atât în România, cât şi în străinătate. Industria IT&C este deosebit de dinamică, avansurile tehnologice şi realităţile generate de acestea fiind factori importanţi pe care ASCENDIA S.A. îi are în continuu în vedere, spre a putea oferii produse şi servicii competitive, adaptate realităţilor în continuă schimbare (echipamente noi, sisteme noi, software nou etc). Pentru a putea susţine şi dezvolta poziţia companiei, ASCENDIA S.A. are în vedere în 2021 următorii 2 piloni strategici: • Dezvoltarea echipei şi a bazei sale materiale • Creşterea vizibilităţii companiei
2.2.2 Activităţile principale	*O descriere a principalelor activităţi ale emitentului, inclusiv: (a) principalele categorii de produse vândute şi/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situaţii financiare auditate.* ASCENDIA a fost înfiinţată în 2007, având asociat unic pe dl. Cosmin Mălureanu, care a ocupat funcţia de Administrator si Director General. Forma iniţială de organizare a fost de societate cu răspundere limitată, devenind ulterior societate pe acţiuni. Încă de la început, activitatea ASCENDIA a fost axata pe dezvoltarea de software, cu preponderenţă software educaţional. Principalul domeniu de activitate al companiei îl constituie dezvoltarea de software şi conţinut digital pentru industria eLearning. Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei ASCENDIA S.A. îl constituie „Activităţile de servicii în tehnologia informaţiei" - Cod CAEN 620, iar activitatea principală a companiei constă in „Activităţi de realizare a

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

Direcțiile principale de activitate ale companiei sunt:

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

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

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

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

Principalele produse dezvoltate de ASCENDIA S.A.:

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

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

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

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

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

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

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

• consultanță pentru implementare proiect eLearning;

• scenarizare – adaptare conținut client din formatul clasic pentru tipar în format interactiv (scenarizare);

• dezvoltare curs eLearning (SCORM sau alt standard).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Platforma conţine 34 de module cu 476 aplicaţii, 239 jocuri interactive, 169 animaţii si 67 materiale video în limba română, menite să ofere specialiştilor şi părinţilor, împreună cu funcţionalităţile platformei, o unealtă eficientă şi atractivă pentru copii, pentru remedierea problemelor de vorbire.

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

Ulterior lansării, tot în 2018, platforma TIMLOGO a preluat integral modulele logopedice dezvoltate de Fundaţia Salvaţi Copiii împreună cu Orange Romania pentru platforma LogopediaDigitală, soluţia ASCENDIA S.A. consacrându-se astfel ca fiind cea mai mare platformă românească dedicată susţinerii terapiei logopedice.

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

Platforma este deja folosită de peste 700 de specialişti şi cabinete de practică logopedică din ţară. Aceştia au beneficiat de acces gratuit sau plătit pe platformă începând cu finalul anului 2018, pentru a cunoaşte funcţionalităţile acesteia şi, în cele din urmă, pentru a recomanda şi folosi aceste module în activitatea lor remedială.

Modalitatea de monetizare a platformei este prin abonamente online, concepute în funcţie de categoria de utilizatori căreia i se adresează: părinţi, specialişti individuali, cabinete/clinici.

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

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

Obiectivul portalului dacobots.com este de a pregăti şi de a educa noile generaţii într-un mod modern, ţinând cont de evoluţia tehnologică şi mai ales de pasiunea celor mici pentru acest domeniu – tehnologia digitală. În acest sens, este necesar ca metodele utilizate în cadrul procesului de transmitere a informaţiilor să asigure o captare eficientă a atenţiei copiilor. Portalul Dacobots pune la dispoziţia utilizatorilor o serie de jocuri educative menite să le îmbogăţească celor mici cunoştinţele şi să le sporească abilităţile cognitive într-o manieră plăcută şi distractivă. În lumea Dacobots, o lume a viitorului, tehnologia, educaţia si divertismentul se întrepătrund. Conţinutul educaţional prezintă informaţii din numeroase teme de actualitate, prezentate în conformitate cu ultimele descoperiri ştiinţifice. Portalul nu produce venituri pentru companie.

- **COLECŢIA EDUTECA (ADRESATĂ PREŞCOLARILOR) ŞI MANUALELE ŞCOLARE TIPĂRITE ŞI DIGITALE EDUTECA (PENTRU ŞCOLARI);**

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

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

2.3 Structura organizatorică

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

2.4 Investiţiile

2.4.1 Investiţii semnificative până la data Prospectului	*O descriere a investiţiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârşitul perioadei vizate de informaţiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.* Nu este cazul. În perioada de la 01.01.2021 până la data Prospectului, Societatea nu a angajat investiţii semnificative.
2.4.2 Investiţii semnificative în derulare	*O descriere a investiţiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanţare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanţă pentru activitatea emitentului.* Ministerul Cercetării, Inovării şi Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operaţional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanţare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul şi analiza datelor de mari dimensiuni utilizate pentru gestionarea garanţiei produselor sau serviciilor", Cod SMIS 2014+: 123011, depus de ASCENDIA S.A. spre finanţare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3. Proiectul, al cărui cod intern va fi „eGaranţie", se va desfăşura pe durata a 24 luni, începând cu data semnării, în parteneriat cu Universitatea din Bucureşti. Obiectivul general al proiectului eGaranţie este dezvoltarea unui produs informatic destinat celor trei actori principali: consumatorul, furnizorul produsului/serviciului garantat şi furnizorul de servicii de service în garanţie, cu scopul de a asigura accesul rapid şi eficient al tuturor celor implicaţi la toate informaţiile privind garanţia unui produs sau serviciu, generând în acelaşi timp o gamă largă de informaţii utile privind diferite aspecte

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

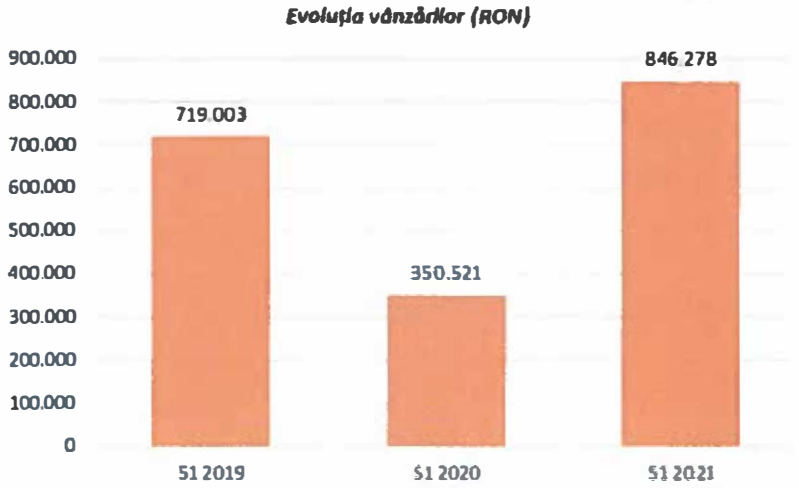
2.6 Informaţii privind tendinţele

2.6.1 Informaţii privind tendinţele recente semnificative	*O descriere a celor mai semnificative tendinţe recente care au afectat producţia, vânzările, stocurile, costurile şi preţurile de vânzare de la sfârşitul ultimului exerciţiu financiar şi până la data documentului de înregistrare.* Industria IT&C este o industrie cu o rată de creştere accelerată şi eLearning-ul, în special, are o rată de creştere importantă anual, peste media industriei mamă, atât în România, cât şi în străinătate. Industria IT&C este deosebit de dinamică, avansurile tehnologice şi realităţile generate de acestea fiind factori importanţi pe care ASCENDIA îi are în continuu în vedere, spre a putea oferi produse şi servicii competitive, adaptate realităţilor în continuă schimbare (echipamente noi, sisteme noi, software nou etc). Primul semestru al anului 2021 este pentru ASCENDIA S.A. cel mai bun prim semestru din ultimii 5 ani. Între acestea este şi primul semestru care aduce profit, respectiv 182.305 RON profit net. În semestrul I al anului curent, activitatea comercială a ASCENDIA a avut trei componente principale: vânzarea către companii a platformei Learning Management System CoffeeLMS, vânzarea cursurilor digitale eJourneys şi a serviciilor de dezvoltare conţinut personalizat e-learning, precum şi vânzarea de licenţe LIVRESQ şi de servicii conexe. Editorul de conţinut e-learning LIVRESQ (www.livresq.com), lansat la începutul anului trecut a început să genereze rezultate. Peste 23.000 de conturi de creator au fost realizate până în octombrie 2021. Peste 13.100 de cursuri şi lecţii interactive au fost lansate public şi privat în Biblioteca editorului LIVRESQ, şi un volum mult mai mare au fost descărcate de utilizatori pentru a fi folosite în varii sisteme de învăţare compatibile. Portofoliul de cursuri e-learning tip off-the-shelf eJourneys, realizat împreună cu Trend Consult şi lansat în 2020, a generat vânzări substanţiale în primul semestru al 2021. Oferta este compusă din peste 100 de module e-learning adaptate nevoilor de piaţă din România, livrate în format digital atât pe platforma CoffeeLMS cât şi pe alte platforme compatibile. La data de 21.05.2021, ASCENDIA S.A. a anunţat semnarea unui contract cu importanţă semnificativă pentru activitatea comercială a societăţii, în relaţie cu Ministerul Educaţiei, Culturii şi Cercetării din Republica Moldova. Contractul, numit „Proiectarea, dezvoltarea şi instalarea unui set de software pentru învăţământul special în cadrul Proiectului de Reformă în Educaţie din Moldova" vizează livrarea unei soluţii complete de e-learning, compusă din CoffeeLMS, licenţe LIVRESQ şi

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

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

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



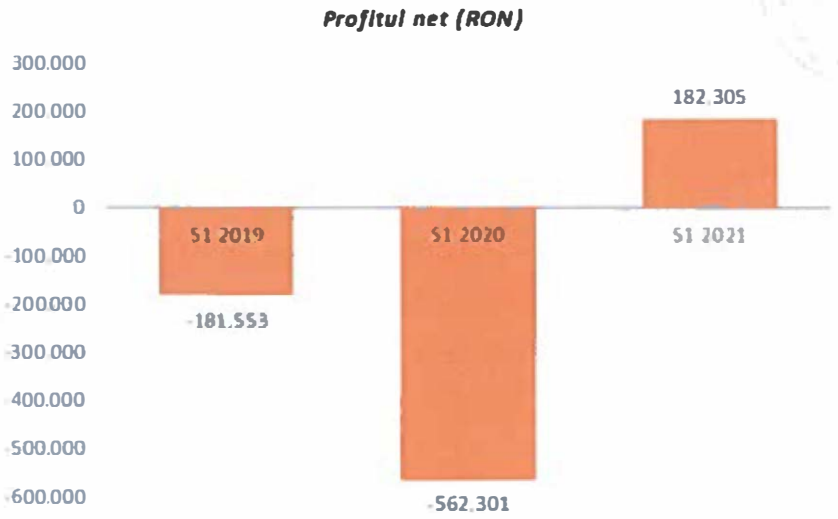
În structura lor, veniturile au înregistrat următoarele modificări:

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

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

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

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



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

2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1 Previziuni

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

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

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

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

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

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

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

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

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

membrilor din conducere, cât şi a angajaţilor chele ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activităţii, poziţiei financiare şi rezultatelor operaţionale ale companiei. Există posibilitatea ca în viitor compania să se confrunte cu o lipsă de personal calificat şi specializat. Condiţiile macroeconomice naţionale în domeniul pieţei muncii din domeniul IT susţin la acest moment posibilitatea migrării angajaţilor. ASCENDIA face demersuri pentru păstrarea factorului uman motivat. Pentru păstrarea personalului experimentat şi cu potenţial, compania oferă pachete salariale motivante, condiţii de lucru bune, precum şi condiţii de dezvoltare.

Riscul cu clienţi semnificativi - Compania a fost pentru o perioadă importanta (2007-2012), în mod aproape exclusiv, furnizor de servicii de tip outsourcing, având un client mare care până în 2012 asigura peste 90% din veniturile firmei. S-a renunţat la acest profil, însă in funcţie de proiectele contractate există riscul ca unul sau mai mulţi clienţi să atingă o ponderemare în activitatea firmei. În ultimii 4 ani s-a avut în vedere păstrarea unui echilibru în această direcţie, iar compania nu a mai avut, începând din 2013, clienţi care singuri să depăşească 35% din veniturile anuale. O structură concentrată a clienţilor poate da naştere riscului asociat cu pierderea unuia dintre aceştia sau cu plăţile efectuate către companie, putând determina pe cale de consecinţă o scădere a veniturilor şi profiturilor raportate de companie.

Riscul aferent produselor şi serviciilor-Cererea pentru produsele şi serviciile companiei şi preţul acestora depind de o varietate de factori asupra cărora ASCENDIA nu are control şi anume: evoluţii economice şi politice la nivel global şi regional; cererea şi oferta la nivel local şi internaţional; cererea consumatorilor din industrie; legile şi reglementările existente şsi viitoare; reglementări ale Guvernului în domeniul învăţământului şi a industriei IT&C; impactul evenimentelor economice şi politice etc. Dezvoltarea unor produse sau linii de servicii se face ca urmare a analizei trendurilor pieţei, dar şi ca urmare a anticipării unor potenţiale astfel de direcţii. Aşadar, investiţiile companiei în extinderea gamei de produse şi servicii proprii pot avea sau pot să nu aibă rezultatele comerciale scontate. Scăderea cererii sau neatingerea unor cote suficiente, precum şi preţurile produselor şi serviciilor ASCENDIA pot afecta fluxul financiar al companiei şi pot avea efecte negative semnificative asupra activităţii, rezultatelor operaţionale şi poziţiei financiare a acesteia.

Riscul dat de sezonalitate - Afacerile ASCENDIA sunt influenţate de câteva sisteme cu sezonier. Un astfel de sistem este cel al anului şcolar. Acesta influenţează direct perioad încasare aferente liniilor de business ce implică vânzarea de materiale educaţionale către retail, dar şi către Ministerul Educaţiei. Un alt sistem în care poate fi identificat un asp sezonalitate este cel aferent bugetelor de training ale companiilor pentru care ASCENDIA p materiale de tip eLearning. Astfel de cicluri pot determina discrepanţe semnificative între ve şi cheltuielile prognozate, provocând şi perioade în care trebuie menţinute costurile fixe al desfăşurării actvităţii, indiferent de nivelul veniturilor generate. Pentru eficientizarea şi minin impactului negativ al acestor perioade, ASCENDIA foloseşte resursele disponibile în perioac mai puţină activitate pentru accelerarea dezvoltării propriilor produse.

Riscul de credit – Acesta este riscul ca o terţă persoană fizică sau juridică să nu îşi îndeplinească obligaţiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Compania este expusă riscului de credit din activităţile sale de exploatare (în principal pentru creanţe comerciale externe) şi din activităţile sale financiare, inclusiv depozitele la bănci şi instituţii financiare, tranzacţii de schimb valutar şi alte instrumente financiare. Pentru minimizarea riscului compania analizează şi monitorizează periodic clienţii prin site-uri specializate de analiză a bonităţii lor şi implementează o politică stricta privind livrarea de bunuri şi servicii către clienţii rău platnici. Totuşi nu s-a identificat o modalitate de eliminare completă a acestui risc.

	Riscul de lichiditate şi cash-flow - Compania îşi monitorizează riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri pentru desfăşurarea activităţii. Compania planifica şi monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc. Compania, la nevoie poate avea acces la finanţare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deţinerii de active imobilizate sau financiare şi de transformarea acestora în active lichide. Activele societăţii (echipamente tehnologice) sunt folosite in activitatea curenta (prestări de servicii si dezvoltare de software). **Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare** - Prognozele financiare pornesc de la premisa ducerii la îndeplinire a planului de dezvoltare a afacerii. Prognozele au fost făcute cu diligenţă şi de o manieră prudentă, însă nu au fost verificate de către un auditor şi sunt doar estimări ale unui impact previzionat al activităţilor curente şi viitoare. Există aşadar riscul de neîndeplinire al acestora, ele fiind făcute pe o construcţie ce are ca bază implementarea cu succes a strategiei de creştere, care la rândul său este expusă mai multor factori de risc, aşa cum se evidenţiază din acest document. Prin urmare, datele ce urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuţi sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat. **Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate** - În acest moment compania deţine următoarele mărci înregistrate: "ASCENDIA Design", „Coffee LMS", "EduTeca", „Dacobots.com", "Timlogo", "Livresq", "eJoumeys". Pentru a reduce riscurile înregistrăril unor mărci similare sau a pierde dreptul de marcă, aceste mărci sunt monitorizate periodic, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.

SECŢIUNEA 4: GUVERNANŢA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare şi conducerea superioară

4.1.1	*Numele, adresa de la locul de muncă şi funcţia în cadrul societăţii emitente ale următoarelor persoane şi principalele activităţi desfăşurate de acestea în afara societăţii emitente, dacă activităţile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere şi/sau supraveghere; (b) asociaţii comanditaţi, în cazul unei societăţi în comandită pe acţiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menţionat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea şi experienţă necesară pentru conducerea activităţilor sale* La data Prospectului, Compania este administrată de un Administrator Unic, domnul MĂLUREANU COSMIN, pe un mandat de 4 ani, începând de la data de 21.03.2020, conform hotărârii AGOA Nr. 0009/21.03.2020. **MĂLUREANU COSMIN – Administrator Unic şi Director General** Mălureanu Cosmin, Administrator Unic şi Director General al Emitentului, îşi desfăşoară activitatea la punctul de lucru al Companiei din Bucureşti, Bdu. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, Bucureşti, Romania. **Educaţie:** • 2000 – 2009, Academia de Studii Economice Bucureşti (ASE), România. Facultatea de Cibernetică, statistică şi Informatică Economică – specializarea Informatică Economică – finalizat cu diplomă de Inginer economist • Septembrie 2002 – septembrie 2003, Universitatea de Economie şi Ştiinţe ale Afacerii Atena, Grecia. Facultatea de Informatică, Cursuri universitare, bursă de şcolarizare 1 an • Septembrie 2001 – septembrie 2002, National and Kapodistrian University din Atena, Grecia. Facultatea de Filosofie, Certificat de competenţă lingvistică limba greacă - bursă de şcolarizare 1 an

• 2000 – 2001: Cisco Systems Networking Academy – Colegiul Naţional Dimitrie Cantemir, Bucureşti
• 1996 – 2000: Colegiul Naţional Dimitrie Cantemir, Bucureşti - Ajutor analist programator

Premii importante:

• 2017 – premiul "Leave a Mark" acordat de fundaţia Romanian Business Leaders

• 2014 – Premiul "E-Skills for Jobs 2014 – Digital Entrepreneurship" - oferit de Comisia Europeană la nivel de E.U. pentru rezultatele obţinute cu compania ASCENDIA DESIGN S.R.L.

• 2010 – premiul „Tânărul Antreprenor al Anului 2010" Europa – premiat de Junior Achievement Young Enterprise Europe.

La data Prospectului, conducerea executivă este asigurată de:

ALEX MĂLUREANU –DIRECTOR DE MARKETING (CMO)

În prezent, Alex Mălureanu, cetăţean român, având adresa de la locul de muncă în Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, Bucureşti, îndeplineşte următoarele activităţi:

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

Educaţie:

- 2004-2007: Academia de Studii Economice, Bucureşti – Finanţe, Asigurări, Bănci şi Burse de Valori
- 2000-2004: Colegiul Naţional Dimitrie Cantemir, Bucureşti – Ajutor analist programator

ADRIANA MĂLUREANU –DIRECTOR DE PROGRAME ŞI FONDURI STRUCTURALE

Adriana Mălureanu, cetăţean român, are următoarele activităţi şi referinţe în cadrul companiei, desfăşurate la punctul de lucru din Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, Bucureşti,:

- cercetarea şi dezvoltarea de module educaţionale în format digital (concept, pedagogie, coordonare şi supervizare) pentru domeniul academic (preşcolari-adulţi), cât şi pentru mediul instituţional/corporatist;
- proiectele de referinţă: dezvoltarea în colaborare cu echipa a conţinutului educaţional pentru aplicaţiile din Colecţia EduTeca şi revista EduTeca;
- managementul de proiect şi cercetare pedagogică pentru proiectele de cercetare-dezvoltare ale companiei;
- scrierea şi publicarea de cărţi de pslho-pedagogie infantilă ("Socializarea copilului. Baza integrării în societate", editura Printech, 2009) şi manuale şcolare (Comunicare în limba română, clasele I, a II-a, a IV-a, Educaţie civică, clasa a III-a etc.).

Educaţie:

- doctorand în educaţie la Facultatea de Ştiinţe ale Educaţiei, Universitatea Bucureşti
- 2011: Certificat Formator, Centrul regional de Formare Profesională a Adulţilor Teleorman Pregătirea formării;
- 2008 - 2009: Master în Managementul Dezvoltării Afacerilor, Studii postuniversitare - Facultatea de Ştiinţe Economice şi Gestiunea Afacerilor (Universitatea Babeş-Bolyai), Cluj Napoca (România);
- 2002 - 2006: Sociolog (studii de lungă durată), Studii universitare de lungă durată - Facultatea de Sociologie şi Asistenţă Socială (Universitatea Babeş Bolyai), Cluj Napoca (România);

	• 2003 - 2004: bursa de studii limba greacă - National and Kapodistrian University din Atena, Grecia; 1996 - 2001: Învăţător-Educator - Colegiul Pedagogic „Gheorghe Lazăr", Cluj Napoca. Domnii Mălureanu Cosmin şi Mălureanu Alex sunt fraţi, iar Domnul Mălureanu Cosmin şi Doamna Mălureanu Adriana Ioana sunt soţi. **DANIEL COMĂNESCU - DIRECTOR FINANCIAR** Daniel Comănescu îşi desfăşoară activitatea la punctul de lucru al Companiei din Bd. Dacia Nr.99, Et. 4, Sector 2, Bucureşti,Romania. **Educaţie:** - absolvent Facultatea de Comerţ, Academia de Studii Economice Bucureşti - expert contabil din 2001, membru al Corpului Experţilor Contabili şi Contabililor Autorizaţi (CECCAR) Bucureşti.
Punctul 4.1.2	*Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunţată în cursul ultimilor cinci ani cel puţin şi detalii privind orice incriminare şi/sau sancţiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1.1 de către autorităţile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).* Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare şi/sau sancţiuni publice oficiale aduse de către autorităţile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menţionate în prezenta secţiune. Persoanele prevăzute la punctul 4.1.1 nu au fost împiedicate de o instanţă să acţioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfăşurarea afacerilor unui emitent.
4.2 Remuneraţie şi beneficii **4.2.1** Cuantumul remuneraţiei plătite şi beneficiile în natură acordate de către emitent	În ultimul exercitiu financiar încheiat, conducerea Societăţii a fost asigurată de domnul Mălureanu Cosmin, în calitate de Administrator Unic şi Director General. Prin AGOA Nr. 0009/21.03.2020, acţionarii au decis ca remuneraţia pentru contractul de management aferent funcţiei de Director General al companiei pentru dl. Cosmin Mălureanu să fie de 7500 lei net/luna. Prin aceeaşi decizie, acţionarii au hotărât ca pentru contractul de administrare aferent funcţiei de Administrator Unic al companiei pentru dl. Cosmin Mălureanu să fie de 4500 lei net/luna. Alte beneficii obţinute: • decontarea/plata costurilor cu transportul si cazarea pentru deplasările de afaceri, in Romania sau străinătate, precum si diurna zilnică in conform prevederilor legale in vigoare, similare celor oferite celorlalţi salariaţi; • punerea la dispoziţie a logisticii necesare desfăşurării activităţii curente de conducere in cele mai bune condiţii (autoturism de serviciu, combustibil, spaţiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc) • decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate in ţară/străinătate • asigurare medicală (de grup), asigurare de viaţă, asigurare de răspundere profesională. • dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizaţii lunare nete. De asemenea, în anul 2020, cuantumul remuneraţiei plătite şi beneficiile în natură acordate de către Emitent conducerii executive reprezintă: Pentru dl. Alex Mălureanu – Director De Marketing – Remuneraţie brută în valoare de 9960 lei,

Alte beneficii obţinute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul si cazarea pentru deplasările de afaceri, în Romania sau străinătate, precum si diurna zilnică în conform prevederilor legale in vigoare, similare celor oferite celorlalţi salariaţi;
- punerea la dispoziţie a logisticii necesare desfăşurării activităţii curente de conducere in cele mai bune condiţii (autoturism de serviciu, combustibil, spaţiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate în ţară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viaţă, asigurare de răspundere profesională.
- dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizaţii lunare nete.

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

- Remuneraţie brută în valoare de 20123 lei*,

Alte beneficii obţinute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul si cazarea pentru deplasările de afaceri, in Romania sau străinătate, precum si diurna zilnică in conform prevederilor legale in vigoare, similare celor oferite celorlalţi salariaţi;
- punerea la dispoziţie a logisticii necesare desfăşurării activităţii curente de conducere în cele mai bune condiţii (autoturism de serviciu, combustibil, spaţiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate in ţară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viaţă, asigurare de răspundere profesională.
- dreptul la un concediu de odihnă de 30 de zile lucrătoare plătite cu valoarea unei indemnizaţii lunare nete.

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

Pentru dl. **DANIEL COMĂNESCU**

- Remuneraţie brută în valoare de 7692 lei,

Alte beneficii obţinute:

- decontarea/plata costurilor cu transportul si cazarea pentru deplasările de afaceri, în Romania sau străinătate, precum si diurna zilnică in conform prevederilor legale in vigoare, similare celor oferite celorlalţi salariaţi;
- punerea la dispoziţie a logisticii necesare desfăşurării activităţii curente de conducere in cele mai bune condiţii (autoturism de serviciu, combustibil, spaţiu de lucru/birou, sisteme de comunicare: laptop, telefon mobil, etc)
- decontarea/plata costurilor cu seminare/cursuri de pregătire organizate in ţară/străinătate
- asigurare medicală (de grup), asigurare de viaţă, asigurare de răspundere profesională.

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

SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE și INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

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

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

Poziția financiară

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

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

Performanța financiară

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

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

Situaţia fluxurilor de trezorerie

Denumirea elementului	2019	2020
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Încasări clienţi	1.671.997	1.325.691
Încasări diverse/împrumuturi asociaţi/dobânzi	393.481	33.198
Plăţi furnizori	961.854	630.974
Plăţi salariale şi taxe salariaţi	2.761.981	1.530.528
Plăţi alte taxe	12.928	15.299
Plăţi dobânzi/comisioane bancare	21.407	11.741
Impozit pe profit plătit/impozit pe venit	15.742	5.716
Tva plătit	102.135	69.985
Alte plăti (plăţi garanţii si restituiri împrumuturi asociaţi)	354.515	10.610
Trezorerie neta din activităţi de exploatare	*-2.165.084*	*-915.964*
Fluxuri de trezorerie din activităţi de investiţie		
Plăţi pentru achiziţionarea de acţiuni	300.000	0
Plăţi pentru achiziţionarea de imobilizări corporale	47.966	35.783
Încasări din vânzarea activelor	0	0
Dobânzi încasate/Câştiguri titluri de plasament	0	365.000
Dividende încasate	0	0
Trezorerie neta din activităţi de investiţie	*-347.966*	*329.217*
Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare		
Încasări din emisiunea de acţiuni	0	0
Încasări din prime de capital	0	0
Încasări din împrumuturi din credite bancare/obligaţiuni	3.000.000	229.442
Încasări din subvenţii diverse	1.162.171	28.672
Creditori	0	0
Dividende plătite	0	0
Rambursare împrumuturi din credite/obligaţiuni	756.899	9.687
Dobânzi plătite la împrumuturi din credite/obligaţiuni	150.000	277.404
Trezorerie neta din activităţi de finanţare	*3.255.272*	*-28.977*
Creşterea netă a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	**742.222**	**615.724**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exerciţiului financiar	**160.955**	**903.177**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârşitul exerciţiului financiar	**903.177**	**287.453**

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

fixe. Imobilizări sunt prezentate în bilanţ la preţul de cost. Costul a fost determinat conform regulilor de evaluare, în funcţie de modalitatea de intrare în entitate (cost de achiziţie). Amortizarea se calculează la cost prin metoda liniara de-a lungul duratei utile de viaţă estimate a activelor conform reglementărilor legale.

e) Imobilizările financiare în suma de 46.245,62 lei sunt compuse în principal din: garanţii acordate în baza contractului de închiriere al spaţiului (37.305,50 lei), garanţie ONRC de participare la licitaţie (3.329,46 lei), garanţie de bună execuţie DGPAPI (4.804 lei) etc

f) Stocuri

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

g) Creanţe comerciale

Conturile de creanţe comerciale şi alte creanţe sunt evidenţiate la valoarea lor nominală.

h) Trezorerie şi echivalente de trezorerie

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

i)Capitalul social

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

j) Dividende

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

k) Datorii comerciale

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

m) Recunoaşterea veniturilor

Veniturile se referă la vânzarea produselor fabricate, a serviciilor prestate, mărfurilor vândute, producţia proprie de imobilizări, venituri din subvenţii. Sunt evidenţiate de asemenea şi veniturile din diferenţele de curs valutar aferente tranzacţiilor în valută. Veniturile din vânzarea produselor fabricate sunt recunoscute pe baza principiilor contabilităţii de angajament în conformitate cu substanţa economică a contractelor aferente. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute la momentul încasării lor în contul bancar, conform extrasului de cont emis de bancă. Veniturile provenite din diferenţele de curs valutar sunt recunoscute la momentul tranzacţiilor valutare şi la momentul evaluării disponibilităţilor în valută, a creanţelor şi datoriilor în valută, respectiv la data de 31.12.2020, conform cotaţiilor valutare comunicate de BNR.

	n) Cifra de afaceri Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate şi rămase de facturat, nete, fără TVA şi rabaturi comerciale, pentru produsele vândute şi serviciile prestate terţilor. o) Cheltuielii de exploatare: Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă. p) Cheltuielile cu dobânzile bancare sunt recunoscute la momentul comunicării lor, conform extrasului de cont emis de bancă. q) Cheltuielile cu dobânzile privind creditele sau alte împrumuturi sunt recunoscute la momentul scadenţei şi plăţii. r) Cheltuielile provenite din diferenţele de curs valutar sunt recunoscute la momentul tranzacţiilor valutare şi la momentul evaluării disponibilităţilor în valută, a creanţelor şi datoriilor în valută, respectiv la data de 31.12.2020, conform cotaţiilor comunicate de BNR.
5.1.4 Modificarea cadrului contabil	Ultimele informaţii financiare istorice auditate ale Emitentului care conţin informaţii comparative pentru exerciţiul precedent, sunt prezentate şi elaborate în aceeaşi formă cu cea a situaţiilor financiare anuale ale Emitentului care urmează să fie publicate, în conformitate cu standardele naţionale de contabilitate. Emitentul nu intenţionează modificarea cadrului contabil..
5.1.5 Structura situaţiilor financiare	Informaţiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naţionale de contabilitate, şi includ (a) bilanţul; (b) contul de profit şi pierdere; (c) cash-flow; (d) metodele contabile şi notele explicative.
5.1.6. Situaţiile financiare consolidate	Nu este cazul.

5.2 Informaţii financiare interimare şi alte informaţii financiare

5.2.1

Poziţia financiară

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

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

Performanța financiară

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

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

Situaţia fluxurilor de trezorerie

Denumirea elementului	S1 2020	S1 2021
Încasări de la clienţi	677,927	826.381
Dobânzi încasate/Diferenţe de curs/Alte încasări (recuperări taxe)	0	0
Plăţi către furnizori şi angajaţi	-1,025,902	877.122
Dobânzi plătite + comisioane bancare + diferenţe de curs	-2,333	2.461
Impozit pe profit plătit / Impozit pe venit microîntreprindere	-5,716	6.457
Taxe salariale/tva/alte taxe	-362,937	579.142
Trezorerie netă din activităţi de exploatare	-718,961	-638.801
Plăţi pentru achiziţionarea de acţiuni	0	0
Plăţi pentru achiziţionarea de imobilizări corporale/necorporale	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
Dobânzi încasate	0	0
Dividende încasate	0	0
Trezorerie netă din activităţi de investiţie	0	0
Încasări din emisiunea de acţiuni / operaţiuni de portofoliu	25.000	240.000
Încasări din prime de capital	0	0
Încasări din împrumuturi pe termen lung / emisiuni de obligaţiuni	0	0
Încasări din subvenţii diverse	28.672	237.469
Credite pe termen scurt	0	402.474
Creditori diverşi (asociaţi)	22.209	56.335
Plata leasing financiar şi dobânzi obligaţiuni	156.806	150.110
Dividende plătite	0	0
Plata rate credite / linii de credit	0	92.386
Trezorerie netă din activităţi de finanţare	-80.925	693.782
Creşterea netă a trezoreriei şi echivalentelor de numerar	**-799.886**	**54.981**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exerciţiului financiar	**903.177**	**287.453**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârşitul exerciţiului financiar	**103.291**	**342.334**

5.3 Auditarea situaţiilor financiare anuale

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

	Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020 *Opinia fără rezerve* „În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Companiei oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 Decembrie 2020, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare ["OMF 1802")." *Baza Opiniei* Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea' '). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat in 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 Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare In Romania, inclusiv Legea, si ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA . Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră." **Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2019** *Opinie fără rezerve* „În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Companiei oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 Decembrie 2019, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Fiinanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare ["OMF 1802")." *Baza Opiniei* „Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea' '). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat in secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA . Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza 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 interimare la 30.06.2020 și 30.06.2021 nu au făcut obiectul unei misiuni de audit.

5.4. Indicatorii-cheie de performanţă (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanţă (KPI)	*În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare şi în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanţă financiari şi/sau operaţionali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanţă ai emitentului pentru fiecare exerciţiu financiar din perioada vizată de informaţiile financiare istorice. KPI trebuie calculaţi pe o bază comparabilă.* Nu este cazul.
5.5 Modificări semnificative ale poziţiei financiare a emitentului	*O descriere a oricărei modificări semnificative a poziţiei financiare a grupului care s-a produs de la sfârşitul ultimului exerciţiu financiar pentru care au fost publicate situaţii financiare auditate sau informaţii financiare interimare, sau o declaraţie negativă adecvată.* Nu este cazul. De la sfârşitul perioadei de raportare încheiată la 30.06.2021 nu s-au înregistrat modificări semnificative a poziţiei financiare a Emitentului.
5.6 Politica de distribuire a dividendelor	Potrivit dispoziţiilor legale în vigoare şi în conformitate cu Actul constitutiv al companiei, fiecare acţiune plătită acordă deţinătorului dreptul de a primi dividende. Dividendele sunt distribuite acţionarilor proporţional cu participaţia lor la capitalul social vărsat. Dividendele pot fi distribuite doar din profitul determinat conform situaţiilor financiare al companiei, astfel cum sunt aprobate de Adunarea Generală a Acţionarilor. Adunarea Generală a Acţionarilor stabileşte cuantumul dividendelor ce pot fi distribuite în baza profitului distribuibil obţinut în anul financiar precedent. În ultimli 3 ani nu au fost repartizate şi achitate dividende. În conformitate cu planurile declarate în 2016, la listarea ASCENDIA S.A., compania intenţionează să reinvestească profitul obţinut pentru dezvoltarea liniilor de afaceri şi crearea de produse software noi, proprietare, această strategie urmând a fi supusă spre aprobare Adunării Generale a Acţionarilor (AGA) din fiecare an, în conformitate cu reglementările BVB privind piaţa AeRO, cât şi a reglementărilor legale în vigoare.
5.7. Informaţii financiare pro forma	*În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacţia ar fi putut afecta activele, datoriile şi rezultatul emitentului, dacă tranzacţia ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.* Nu este cazul.

SECŢIUNEA 6: INFORMAŢII PRIVIND ACŢIONARII

6.1 Principalii acţionari

6.1.1	*În măsura în care aceste informaţii 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 puţin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum şi cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data Prospectului, sau, în absenţa unor astfel de persoane, o declaraţie negativă adecvată.* Potrivit Registrului Acţionarilor ţinut de Depozitarul Central S.A., acţionarii principali ai Emitentului cu deţineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare la data de 08.11.2021, sunt prezentaţi după cum urmează:

		Acţionar	Acţiuni	Procent
		MALUREANU COSMIN	908.080	62,8671%
		MALUREANU ALEX	320.861	22,2135%
		Persoane fizice	188.170	13,0272%
		Persoane juridice	27.333	1,8922%
		TOTAL	**1.444.444**	**100 %**
6.1.2 Drepturi de vot diferite	*Informaţii din care să reiasă dacă acţionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaraţie negativă adecvată.* La data întocmirii Prospectului, toate acţiunile Emitentului sunt ordinare şi conferă deţinătorilor lor drepturi egale. Nu există situaţii în care acţionari ai Emitentului să aibă drepturi de vot diferite.
6.1.3 Controlul asupra Emitentului	*În măsura în care aceste informaţii sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect, şi de către cine şi se descrie natura controlului şi măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.* La data de 08 noiembrie 2021, Emitentul este controlat, în mod direct, de acţionarii Mălureanu Cosmin, care deţine un procent de 62,8671% din totalul capitalului social şi al drepturilor de vot ale Emitentului şi Mălureanu Alex, care deţine un procent de 22,2135% din totalul capitalului social şi al drepturilor de vot ale Emitentului. Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale şi ale Actului constitutiv. Structurile şi procesele de guvernanţă corporativă asigură exercitarea statutară şi neabuzivă a controlului asupra Emitentului.
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 cunoştinţă de existenţa unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.

6.2 Proceduri judiciare şi de arbitraj

6.2.1	*Informaţii privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potenţială de care emitentul are cunoştinţă) din ultimele 12 luni, cel puţin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziţiei financiare sau a profitabilităţii emitentului şi/sau a grupului, sau o declaraţie negativă adecvată.* Emitentul declară că nu are cunoştinţă de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potenţială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziţiei financiare sau a profitabilităţii Societăţii.

6.3 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere şi supraveghere şi al conducerii superioare

6.3.1	*Informaţii cu privire la orice potenţial conflict de interese între obligaţiile faţă de emitent ale oricăreia dintre persoanele menţionate la punctul 4.1 şi interesele sale private şi alte obligaţii. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declaraţie în acest sens.* *Informaţii privind orice înţelegere sau acord cu acţionarii principali, clienţii, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menţionate 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. Între Administratorul Unic și membrii conducerii superioare nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora oricare din persoanele menționate la punctul 4.1.1 a fost aleasă ca Administrator Unic sau ca membru al conducerii superioare. Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului. Prin politici și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare dar și a alinierii la principiile de guvernanță corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.

6.4 Tranzacții cu părți afiliate

6.4.1	*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 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.* Nu este cazul.

6.5 Capitalul social

6.5.1 - **6.5.2**	*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 exercițiului.* *Se precizează dacă peste 10% din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.* La data Prospectului, capitalul social al ASCENDIA S.A. era de 144.444,4 lei subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 1.444.444 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.
6.5.3	*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.* Nu este cazul.
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 Actul constitutiv și statutul

6.6.1	*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 Contracte importante

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

	Valoarea semnată a contractului este de 144.476,65 USD, iar durata de implementare este până la 30 Aprilie 2022. 3. Semnare contract de finanțare M2 Agenția pentru IMM, Atragere de Investiții și Promovarea Exportului București, la data de 13.04.2021 a finalizat semnarea cu ASCENDIA S.A. a contractului de finanțare aferent grantului pentru capital de lucru pentru care ASCENDIA a depus dosarul în 2020. Aceste granturi sunt acordate beneficiarilor IMM-uri cu activitate economică în unul din domeniile de activitate prevăzute în documentația schemei de ajutor de stat - Sprijin pentru IMM-uri în vederea depășirii crizei economice generate de pandemia COVID – 19, prin cunoscuta măsură M2. Valoarea totală a proiectului este de 273.089,58 lei, din care 237.469,20 lei grant și 35.620,38 lei cofinanțare. Valoarea grantului primit este nerambursabila, iar plățile aferente vor fi derulate prin CEC Bank. 4. Proiect **potențial** - Edulib Având în vedere anvergura potențială, considerăm că este relevant să precizăm că Ascendia face parte dintr-un consorțiu important ce a depus ofertă în cadrul licitației pentru proiectul Edulib. Licitatia este organizată de AGENTIA DE ADMINISTRARE A RETELEI NATIONALE DE INFORMATICA PENTRU EDUCATIE SI CERCETARE, în calitate de Autoritate Contractantă pentru contractul de achizitie publică "furnizare produse - platforma digitala cu resurse educaționale deschise (Edulib)". Considerăm că oferta noastră este cea mai bună și, dacă acest proiect va fi câștigat, va aduce pentru compania noastră un contract comercial de peste 3,3M euro, sumă ce estimăm că va fi plătită către compania noastră pe parcursul a 2 ani fiscali. La data redactării prezentului prospect în procedura de conbtractare urmează pasul licitației electronice (ce se va finalizа la 29.10.2021, conform calendarului publicat de autoritate), urmând apoi deliberarea si atribuirea. Persoanele interesate pot urmări stadiul licitației direct din platforma SICAP (https://e-licitatie.ro/), anunț de participare nr. CN1024250 / 12.09.2020, fiind informație disponibilă public.

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1	*O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:* *(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;* *(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.* *Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.* În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Emitentului, la secțiunea „ Pentru Investitori" , https://www.ascendia.ro/ro/investitori, pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni. Formularele de Subscriere și de Retragere a Acceptului de subscriere, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, https://www.bvb.ro/ și al Intermediarului, https://www.goldring.ro/ și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 – 14:00. Având în vedere contextul pandemiei COVID19, pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa **office@ascendia.ro**, sau telefonic, la numărul de telefon +4037108920.

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

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

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

Punctul 1.5. Declarație	Prezentul Prospect UE de creștere a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin Decizia nr. 1486/24.11.2021 Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului. În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată. Informațiile privind valorile mobiliare din prezenta secțiune au fost elaborate ca parte a unui Prospect UE pentru creștere în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
Punctul 1.6. Interesele persoanelor implicate în oferta	Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ oferta.
Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ ofertei	*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:** asigurarea surselor necesare pentru implementarea planului de dezvoltare a activității, respectiv pentru dezvoltarea produselor software ale companiei prin adăugarea de noi module și funcționalități. **Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 4.194.629 lei.** **Utilizarea fondurilor:** Operațiunea de majorare a capitalului social cu aport în numerar va susține următoarele obiective investiționale și operaționale: ○ dezvoltarea departamentului de marketing și vânzări al companiei –1.176.000 lei ○ asigurarea capitalului de lucru necesar producerii și livrării serviciilor aferente proiectului Edulib, până la încasare - 1.000.000 lei. La data redactării prezentului prospect compania nu cunoaște dacă oferta pentru acest proiect a consorțiului din care face parte va fi declarată câștigătoare, prin urmare dacă aceasta nu va fi câștigătoare fondurile previzionate pentru acest proiect vor fi redistribuite către celelalte direcții identificate.

	○ asigurarea unei părţi din cofinanţarea necesară dezvoltării produsului eGaranţie – 984.780 lei ○ extinderea produsului LIVRESQ cu noi funcţionalităţi – 290.000 lei ○ extinderea produsului e-leaning eJourneys cu noi module – 275.000 lei ○ extinderea platformei CoffeeLMS cu noi funcţionalităţi – 189.849 lei ○ plata unor datorii – 279.000 lei Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate în funcţie de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare şi având în vedere considerente de prioritate, oportunitate şi eficienţă economică. Veniturile obţinute prin prezenta operaţiune de majorare de capital social susţin în mod direct strategia afacerii şi obiectivele strategice, respectiv: – dezvoltarea echipei şi baza materială - creşterea vizibilităţii companiei în sectorul de profil printr-o paletă variată şi consistentă de produse – diversificarea şi îmbunătăţirea strategiilor de marketing şi vânzare. **Estimare cheltuieli aferente emisiunii:** Valoarea totală a fondurilor care pot fi obţinute din Ofertă este de 4.194.629 lei, în cazul în care toate acţiunile oferite sunt subscrise în Perioada de Ofertă (Etapa I a operaţiunii). Cheltuielile aferente Ofertei şi 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 părţi; 2. Cota perceputa de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă; 3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru drepturile de preferinţă în vederea tranzacţionării lor, dar şi pentru acţiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorităţii) – 1.000 lei; 4. Taxe Registrul Comerţului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 2.000 lei; 5. Taxe aferente derulării operaţiunii de majorare prin sistemul BVB şi al Depozitarului Central, estimate la 2.500 lei 6. Alte cheltuieli incidente operaţiunii – estimate la 1.000 lei
Punctul 1.8 Informaţii suplimentare	Informaţii suplimentare
Punctul 1.8.1 Consilieri	*Dacă în Prospect sunt menţionaţi consilieri care au legătură cu emisiunea, o declaraţie precizând calitatea în care au acţionat aceştia.* Nu este cazul.

Punctul 1.8.2 Informații verificate sau examinate de către auditori	*Se apreciază ce alte informații din Prospect au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.* Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare istorice aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2019 și 31.12.2020 care au fost auditate. Concluzlile rapoartelor auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3., Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.

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

Punctul 2.1 Declarație privind capitalul circulant	Persoana responsabilă din partea emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență. Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an și în valoare de 571.539 lei la 30.06.2021, este suficient pentru acoperirea obligațiilor curente. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.
Punctul 2.2 Capitalizare și nivel de îndatorare	Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.

SECTIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Punctul 3.1. Factori de risc	Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3 în Partea I a prezentului Prospect – odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ASCENDIA S.A. pe piața de capital. Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională. **3.1.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni,** ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care: - doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite; - au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere; - necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

3.1.2 Riscul de preţ este specific acţiunilor listate şi derivă din evoluţiile negative ce pot interveni în cotaţia acţiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacţionare. Fluctuaţia preţului poate fi indusă de o multitudine de factori legaţi de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieţei. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situaţii litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacţionării acţiunilor, cu impact asupra posibilităţii investitorilor de a vinde acţiunile în orice moment dorit şi asupra valorii de piaţă a acţiunilor la reluarea tranzacţionării.

3.1.3 Riscurile generate de piaţa de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea şi lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieţei de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacţionate.

3.1.4 Riscul asociat rezultatelor comunicate. Accentul pus pe dezvoltarea afacerii şi pe investiţii, în detrimentul obiectivului de a obţine profit, poate contura o perspectivă incorectă cu privire la performanţa societăţii în rândul publicului investitor. Acest risc planează asupra societăţii în perioada de raportare, cu efecte asupra cotaţiilor bursiere.

SECTIUNEA 4: TERMENII ŞI CONDIŢIILE VALORILOR MOBILIARE

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

	În baza contractului de registru încheiat între Emitent şi Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acţionarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în Bucureşti, Bulevardul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3, 8 şi 9, Sector 2.
Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acţiunile nou emise şi oferite sunt denominate în lei.
Punctul 4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare	*O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricţii care le este aplicabilă, şi a modalităţilor de exercitare a drepturilor în cauză:* *(a) dreptul la dividende:* *(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naştere acest drept;* *(ii) termenul de prescriere şi persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;* *(iii) restricţiile aplicabile dividendelor şi procedurile aplicabile deţinătorilor de titluri nerezidenţi;* *(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvenţa şi natura cumulativă sau necumulativă a plăţilor;* *(b) drepturile de vot;* *(c) drepturile preferenţiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeaşi 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 acţiune nou-emisă subscrisă şi plătită de acţionari conferă acestora aceleaşi drepturi cu cele ale acţiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acţionarilor Societăţii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condiţiile legii şi ale Actului Constitutiv, dreptul de preferinţă 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 şi orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv şi de prevederile legale în vigoare. Dreptul la dividende aparţine acţionarilor care sunt înscrişi în Registrul Acţionarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor 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 tranzacţionează fără dreptul la dividend, acesta ia naştere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societăţile, coroborate cu dispoziţiile referitoare la prescripţia extinctivă din Codul civil, termenul de prescripţie al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societăţii.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidenţă fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei ţări cu care România a încheiat o convenţie pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obţinut de către acel contribuabil din România nu poate depăşi cota de impozit prevăzută în convenţia care se aplică asupra acelui venit. În situaţia în care sunt cote diferite de impozitare în legislaţia internă sau în convenţiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reţine, se declară şi se plăteşte, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieţei valutare comunicat de Banca Naţională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenţi. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declaraţie privind obligaţiile de plata la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenţi, pentru veniturile obţinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridică română, se calculează, respectiv se reţine în momentul plaţii venitului, de către plătitorul de venituri care are obligaţia, de asemenea, să depună o declaraţie privind calcularea şi reţinerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deţinerea a cel puţin uneia din Acţiunile Emitentului implica adeziunea acţionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile şi obligaţiile legate de Acţiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acţiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligaţiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acţionarii vor fi ţinuţi răspunzători numai în limita valorii Acţiunilor subscrise.

b) drepturile de vot;

Fiecare Acţiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acţionarii îndreptăţiţi să participe şi să voteze în AGA sunt acei acţionari înregistraţi în registrul acţionarilor Emitentului la Data de Referinţă, stabilită conform prevederilor legislaţiei privind piaţa de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referinţă se stabileşte de către Emitent şi nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acţiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acţiuni aparţine uzufructuarului în adunările generale ordinare şi nudului proprietar în adunările generale extrordinare. În situaţia acţiunilor asupra cărora s-au constituit garanţii reale mobiliare, dreptul de vot aparţine proprietarului. Acţionarii înregistraţi la Data de Referinţă pot participa la Adunarile Generale direct sau pot fi reprezentaţi şi prin alte persoane decât acţionarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

c) drepturile preferenţiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeaşi categorie;

Conform Legii Societăţilor, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acţiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acţiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar şi/sau în natură ale acţionarilor. De asemenea, acţiunile noi pot fi emise

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

Acţiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acţionarilor existenţi, proporţional cu numărul de acţiuni deţinute. Potrivit art. 10 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările şi completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferinţă nu poate fi mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de înregistrare şi datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acţionarilor sau a consiliului de administraţie în Monitorul Oficial al României..

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

- deţinătorilor de drepturi de preferinţă, aparţinând acţionarilor existenţi la data de înregistrare care nu şi le-au înstrăinat în perioada de tranzacţionare a acestora si care le-au dobândit în perioada de tranzactionare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condiţiile în care acţiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferinţă, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferinţă emise este egal cu numărul de acţiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferinţă necesare pentru subscrierea unei acţiuni nou-emise, preţul de subscriere sau modalitatea de determinare a preţului de subscriere de acţiuni noi pe baza drepturilor de preferinţă şi perioada în care va avea loc subscrierea, preţul/modalitatea de determinare a preţului la care se oferă public acţiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferinţă, dacă este cazul. Operatiunea de majorare a capitalului social efectuata cu încălcarea prevederilor Legii Societăţilor privind exercitarea dreptului de preferinţă este anulabila.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;
AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinaţia de alocare de acţiuni cu titlu gratuit acţionarilor existenţi. Distribuirea acţiunilor cu titlu gratuit se va face proportional cu numărul de acţiuni deţinute. Acest drept la alocarea de acţiuni cu titlu gratuit revine acţionarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepţia rezervelor legale, precum şi a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
Acest drept poate fi valorificat de către acţionari în cazul încetării existenţei Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situaţia în care lichidităţile obţinute în urma lichidării activului depăşesc valoarea cumulată a datoriilor, acţionarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporţional cu cota de participare a fiecăru a la capitalul social vărsat.

f) clauzele de răscumpărare;

	Acţionarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condiţiile prevăzute de Legea Societăţilor şi Legea 24/2017. Acţionarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiţii. Astfel, Legea Societăţilor prevede dreptul acţionarilor de a se retrage din Societate şi de a solicita răscumpărarea Acţiunilor atunci când aceştia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societăţii; (iv) fuziunea sau divizarea societăţii. Acţionarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 şi 45 din Legea 24/2017 republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deţinătorilor şi pentru toate deţinerile acestora, în care ofertantul achiziţionează sau ajunge să deţină un număr de acţiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acţionarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acţiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acţiuni, la un preţ echitabil, aşa cum este acesta definit prin lege. g) clauzele de conversie Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acţiuni ale Emitentului. Emitentul nu deţine acţiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulaţie valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au ataşate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere in actiuni.
Punctul 4.1.6 O declaraţie privind hotărârile, autorizaţiile şi aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare	Operaţiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor Emitentului întrunită statutar şi legal la data de 28.08.2021. Emitentul a îndeplinit obligaţiile legale de publicare privind convocatorul şi Hotărârea AGEA. Oferta publică a acţiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorităţii de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 1486/24.11.2021.
Punctul 4.1.7 Data emisiunii	Acţiunile nou subscrise în cadrul operaţiunii de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la Registrul Comerţului, ASF si, ulterior, la instituţiile pieţei de capital.
Punctul 4.1.8 Restricţii impuse asupra transferabilităţii valorilor mobiliare	Nu există restricţii privind libera transferabilitate a acţiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.

Punctul 4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal

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

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

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

Potrivit legislației fiscale din Romania, 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 in categoria veniturilor din investiții și se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

4.1.9.1 Investitori rezidenți – persoane fizice

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

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

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

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

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

4.1.9.2 Investitori rezidenţi – persoane juridice

Câştigurile obţinute de o persoană juridică română rezidentă din transferul acţiunilor deţinute la o persoană juridică rezidentă sunt reflectate în situaţiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabilă în Romania este de 16%.

În situaţia persoanei juridice române care plăteşte dividende către o altă persoană juridică română, obligaţia determinării, reţinerii şi plăţii impozitului pe dividende revine în sarcina entităţii care plăteşte dividendele, odată cu plata acestora către acţionari.

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

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

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

4.1.9.3 Investitori nerezidenţi – persoane fizice

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

În situaţia în care un investitor persoană fizică este rezident al unei ţări cu care România a încheiat o convenţie de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit şi capital, legislaţia română stabileşte faptul că prevalează prevederile convenţiei pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor convenţiei de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligaţia de a prezenta plătitorului de venit certificatul de rezidenţă fiscală, care trebuie să ateste faptul că acesta a fost rezident în statul cu care România are încheiată convenţie de evitare a dubei impuneri în anul/perioada obţinerii veniturilor.

Pe de altă parte, în măsura în care: (i) o astfel de convenţie nu a fost încheiată; (ii) convenţia nu reglementează problema impozitării veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) convenţia stabileşte că impozitul va fi datorat statului sau în măsura în care clientul nu prezintă certificatul de rezidenţă fiscală, impozitarea câştigului vă urma regulile impuse prin legislaţia naţională.

	Impozitul datorat de nerezidenţi, pentru veniturile obţinute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reţine în momentul plăţii venitului, de către plătitorul de venituri. **4.1.9.4 Investitori nerezidenţi – persoane juridice** Prin „persoane juridice nerezidente" se înţeleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social în Romania, respectiv care nu au fost înfiinţate în conformitate cu legislaţia română. Pentru dovedirea calităţii de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidenţă fiscală sau alt document echivalent care atestă rezidenţa fiscală a acestora. La fel ca în cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabileşte ca regulă în materia determinării obligaţiilor fiscale prevalenta convenţiilor de evitare a dublei impuneri, încheiate între Romania şi statele în care persoanele juridice străine îşi au rezidenta. În măsură în care o astfel de convenţie nu există sau în urma analizei acesteia rezultă că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice străine care desfăşoară activităţi în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câştigurilor din transferul titlurilor de valoare. Impozitul datorat de nerezidenţi, pentru veniturile obţinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridică română, se calculează, respectiv se reţine în momentul plăţii venitului, de către plătitorul de venituri. *Nota:* Punctul de vedere prezentat şi menţionat în Prospect este exprimat în limita legislaţiei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanţă de judecată/autoritate administrativă/terţă parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.
Punctul 4.1.10	*Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea şi datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare şi/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacţionare, inclusiv identificatorul entităţii 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 declaraţie cu privire la existenţa oricărui act legislativ naţional sau a oricărei reglementări naţionale privind achiziţiile aplicabil(ă) emitentului şi posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;* Nu este cazul. *(b) o scurtă descriere a drepturilor şi obligaţiilor acţionarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii şi/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;* Nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacţionare. Potrivit legislaţiei în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piaţa reglementată. *(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terţi asupra capitalului emitentului în cursul exerciţiului financiar precedent sau al exerciţiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, preţul sau condiţiile de schimb şi rezultatul acestor oferte.*

	Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terţi asupra capitalului emitentului în cursul exerciţiului financiar precedent sau al exerciţiului financiar în curs.
Punctul 4.1.12	*Dacă este cazul, impactul potenţial asupra investiţiei în cazul rezoluţiei în temeiul Directivei 2014/59/UE.* Nu este cazul.
Punctul 4.2.12	*În cazul emiterii de acţiuni cu warante, informaţiile menţionate la articolul 20 alineatul (2).* Nu este cazul.

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1 Termenii şi condiţiile ofertei publice de valori mobiliare. Condiţii, statistici privind Oferta, calendarul previzional şi modalităţile de solicitare a subscrierii.

5.1.1.Condiţiile care reglementează oferta	Oferta este iniţiată şi derulată cu respectarea condiţiilor, specificaţiilor şi cerinţelor: - Hotărârii AGEA nr. 14/ 28.08.2021; - Legii nr. 24/2017 privind emitenţii de titluri financiare şi operaţiuni de piaţă, republicată; - Legii societăţilor nr. 31/1990 republicata, cu modificările şi completările ulterioare, - Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenţii de titluri financiare şi operaţiuni de piaţă, cu modificările şi 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 tranzacţionare pe o piaţă reglementata completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) şi Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului şi conţinutului Prospectului. - Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce priveşte prospectul UE pentru redresare
5.1.2 Cuantumul total al emisiunii	*Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincţie între valorile mobiliare oferite spre vânzare şi valorile mobiliare oferite spre subscriere.* Numărul de acţiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deţinătorilor de drepturi de preferinţă, în cadrul Ofertei publice. Valoarea totală a Emisiunii este de 4.194.629 lei, în ipoteza în care toate acţiunile puse în vânzare se vor subscrie la preţul din Etapa I de către investitori. Emisiunea şi Oferta au ca obiect un număr total de 361.111 acţiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acţiune. În cazul subscrierii integrale a ofertei în Etapa I, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 36.111,10 lei, în timp ce valoarea totală a primei de emisiune aferentă majorării va fi de 4.158.517,9 lei.

5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei

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

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

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

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

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

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

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

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

Procedura de subscriere

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, respectiv de la data de 27.12.2021 până la data de 26.01.2022 inclusiv, între orele 9:30 și 17.30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită.

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

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

Subscrierea în cadrul ofertei se realizează astfel:

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

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 Formularelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.

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

a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
   - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie

b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:
   - Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie;
   - Documentul de identitate – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
   - Procura în forma autentica pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizata daca este cazul, și copie).

c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:
   - Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
   - Pașaport si/ 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 echivalenta (copie)
   - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalenta cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizata, daca este cazul)
   - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala

(în situaţia în care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane şi toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) şi traducere legalizata daca este cazul;

- Document de identitate (buletin, carte de identitate, paşaport pentru cetăţeni străini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original şi copie).

e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerţului (copie) sau echivalent, însoţit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerţului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridica care doreşte sa efectueze subscrierea (copie şi traducere legalizata, daca este cazul);
- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerţului (copie), însoţit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerţului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridica care reprezintă interesele persoanei juridice care doreşte sa efectueze subscrierea (original şi copie);
- Mandat/ordin din partea societăţii care doreşte efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie şi traducere legalizata daca este cazul);
- Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condiţiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societăţii, cu drept de reprezentare individuala (în situaţia în care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane şi toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie şi traducere legalizata daca este cazul);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciţii persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care doreşte efectuarea subscrierii (original şi copie).

f. pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investii în baza unui contract de administrare portofoliu:

- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
- Paşaport sau carte de identitate pentru cetăţeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
- Mandat de reprezentare (original şi copie);

Pentru societatea de administrare investiţii:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerţului (copie);
- Certificat constatator privind situaţia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comerţului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul în care societatea este reprezentata în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) – în original şi orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / paşaport în cazul cetăţenilor străini, Carte de identitate pentru cetăţeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

g. Entităţi administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:
Pentru persoana juridica care administrează respectiva entitate:

- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizata de Autoritatea de Supraveghere competenta;
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerţului (copie);
- Certificat constatator privind situaţia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comerţului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura/ mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentata în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) – în original şi orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / paşaport în cazul cetăţenilor străini, Carte de identitate pentru cetăţeni al unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

Toate documentele menţionate anterior, respectiv Formularul de subscriere în original completat şi semnat olografic sau electronic cu semnătură electronică extinsă încorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plaţii contravalorii acţiunilor subscrise şi documentele însoţitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandata cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului, fie prin email la adresa subscrieri@goldring.ro, cu menţiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al ASCENDIA S.A.". Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menţionată în prezentul prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepţionate şi documentaţia aferentă, şi le va valida în conformitate cu termenii şi condiţiile prezentului Prospect.

Documentele într-o alta limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoţite 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, paşaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentaţiei pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, **toate copiile puse la dispoziţie în contextul subscrierii vor conţine menţiunea „Conform cu originalul" şi semnătura (în clar şi olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.**

(2) Investitorii care deţin acţiuni ale Emitentului în Secţiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în ofertă prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceştia deţin acţiuni într-un cont de investiţii, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 şi 17.30, cu excepţia ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

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

(3) Investitorii care deţin acţiuni ale Emitentului în Secţiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participanţilor) 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 Retragere a Acceptului de susbcriere în Ofertă, Prospectul şi decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a

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

Intermediarul ofertei sau Participanții prin care se realizează subscrierea au dreptul sa 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 acționarii cu deținere în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Lista acționarilor cu deținere de acțiuni ASCENDIA S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicată Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

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

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

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

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

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

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu 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 ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

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

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

Acţiunile Oferite vor putea fi subscrise proporţional cu numărul de drepturi de preferinţă deţinute ulterior încheierii perioadei de tranzacţionare a acestora, **pentru subscrierea unei acţiuni nou emise fiind necesare 4 drepturi de preferinţă.**

Numărul maxim de acţiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin împărţirea numărului de drepturi de preferinţă de care acesta dispune, la sfârşitul perioadei de tranzacţionare a drepturilor de preferinţă, la 4, cu rotunjire la întregul imediat inferior. Numărul maxim de acţiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat şi prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investiţii.

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

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acţiunile Oferite prin prezenta Ofertă publică aferentă operaţiunii de majorare de capital social, cu condiţia să deţină drepturi de preferinţă conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de acţionar la Data de Înregistrare şi/sau nu a achiziţionat drepturi de preferinţă în perioada de tranzacţionare a acestora nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane. De asemenea, în cazul în care un investitor subscrie o cantitate mai mare de acţiuni decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de acţiuni care i se cuvin, iar diferenţa dintre valoarea subscrisă şi valoarea acţiunilor pe care era îndreptăţit 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 acţiunilor subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acţiuni corespunzător sumei virate.

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

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

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

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

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

5.1.4 Revocarea ofertei

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

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

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

5.1.5

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

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

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

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

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

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

5.1.6

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

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

5.1.7

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Etapa a II-a se va derula în conformitate cu prevederile deciziei Administratorului Unic al Emitentului în acest sens. Etapa a II-a a majorării capitalului social nu face obiectul prezentului prospect, ci se va realiza cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) lit. a) și b) din Regulamentul UE nr 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementata, întrucât se va adresa unui număr nelimitat de investitori calificați și unul număr de cel mult 149 de investitori de retail, persoane fizice sau juridice altele decât investitori calificați dintr-un stat membru al Uniunii Europene. Etapa a II-a va începe în a 10-a Zi Lucrătoare de la încheierea Etapei I și se va derula pe parcursul a 10 Zile Lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Administratorului Unic. Caracteristicile și termenii ofertării acțiunilor obiect al Etapei a II-a a majorării capitalului social, inclusiv prețul de emisiune sau modalitatea de determinare a acestuia vor fi stabilite prin hotărârea Administratorului Unic al Societății, ulterior încheierii Etapei I. Eventualele acțiuni rămase nesubscrise după încheierea plasamentului privat vor fi anulate. Acțiunile nou subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
5.1.9	Rezultatele subscrierilor în ambele etape ale majorării de capital vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB (https://www.bvb.ro/), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Oferta pentru Etapa I și respectiv Etapa a II-a de majorare a capitalului social (derulată prin plasament privat).
5.1.10	*Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.* În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Punctul 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 preferințele, alocări minime individuale):* Nu este cazul. *(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;*

	Etapa I care face obiectul Prospectului nu poate fi închisă anticipat. Etapa a II-a, care presupune ofertarea acțiunilor rămase nesubscrise în prima Etapă în cadrul unui plasament privat, poate fi închisă anticipat prin hotărârea Administratorului Unic al Societății. *(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.* Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.
Punctul 5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor	*Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să relasă 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 cel mai târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central. Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.

Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor

Punctele 5.4.1.-5.4.2	*Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.* Potrivit Hotărârii AGEA întrunită la 28.08.2021, prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 11,6159 lei/acțiune, calculat ca prețul mediu de tranzacționare pentru ultimele 30 de zile anterioare datei de depunere a prospectului de ofertă în versiunea finală agreată cu ASF, în vederea aprobării de către ASF, la care se aplică o reducere de 25% conform formulei matematice: *„Prețul de emisiune=prețul mediu de tranzacționare în ultimele 30 zile * 0,75"* Acțiunile ce nu vor fi subscrise și vărsate de titularii drepturilor în etapa exercitării drepturilor de preferință vor fi oferite în etapa a II-a printr-un plasament privat la un preț de emisiune mai mare decât prețul oferit deținătorilor de drepturi de preferință. Acesta va fi stabilit prin hotărârea Administratorului Unic ulterior încheierii Etapei I a majorării de capital social. Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.
Punctul 5.4.3. Procedura de publicare a prețului de ofertă.	Prețul de subscriere va fi adus la cunoștință publicului de către Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB. Prețul de subscriere este, de asemenea, menționat în prospectul aprobat de ASF și publicat ulterior.

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

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

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

Nu este cazul.

Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1. Coordonatorul Ofertei.	Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, e-mail goidring@goldring.ro, site web www.goldring.ro.
Punctul 5.5.2 Depozitarul. Agentul de plată	*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 Transilvania, cont IBAN RO89BTRL04501202D26189XX.
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, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comision de subscriere.
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 ASCENDIA S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul ASC.
Punctul 5.6.3	*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.
Punctul 5.6.5	*Detalii privind stabilizarea, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.* Nu este cazul.
Punctul 5.6.6	*Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.* Nu este cazul. .

Punctul 5.7 Deţinători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Punctul 5.7.1	*Numele şi adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entităţii care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcţiei ocupate sau a altor relaţii semnificative avute de potenţialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părţile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.* Nu este cazul.
Punctul 5.7.2	*Numărul şi clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deţinătorii care doresc să vândă.* Nu este cazul.
Punctul 5.7.3	*În ceea ce priveşte contractele de restricţionare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părţile implicate; (b) conţinutul contractului şi excepţiile prevăzute; (c) indicarea durata perioadei de restricţionare.* Nu este cazul.

Punctul 5.8. Diluarea

Punctul 5.8.1	*O comparaţie între participarea la capitalul social şi drepturile de vot ale acţionarilor existenţi înainte şi după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acţionarii existenţi nu subscriu noile acţiuni.* Dată fiind acordarea de drepturi de preferinţă tuturor acţionarilor în cadrul operaţiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea directă şi automată a deţinerilor acţionarilor, cu excepţia diluării aferente rotunjirii la întregul inferior a numărului de acţiuni care poate fi subscris în baza exercitării drepturilor de preferinţă (în urma împărţirii numărului de drepturi de preferinţă deţinute la 4). În consecinţă, în ipoteza în care un acţionar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea semnificativă a deţinerilor sale. Însă, în măsura în care unii dintre acţionarii Emitentului nu vor subscrie acţiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participaţia acestora va scădea, deţinerile acestora fiind ,,diluate". La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul şi procentajul diluării. Însă, cu titlu de exemplu, un acţionar cu o deţinere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistră o diluare a deţinerii până la 0,8% ulterior majorării de capital, respectiv, o diminuare cu 20% a procentului deţinut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acţionarul nu subscrie în majorare, şi toate acţiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.
Punctul 5.8.2	*În cazul în care acţionarii existenţi vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acţiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituţională cuplată cu o ofertă pentru acţionari), ar trebui să se indice şi diluarea care va fi aplicată acţionarilor existenţi în cazul în care aceştia fac uz de dreptul lor (în plus faţă de situaţia de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).*

Nu se aplică. Acţionarii care nu şi-au înstrăinat drepturile de preferinţă pe perioada de tranzacţionare a acestora şi subscriu proporţional cu deţinerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreo situaţie în care întreagă emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituţionali sau de retail.

EMITENT

ASCENDIA S.A.

prin

Director General

Mălureanu Cosmin

INTERMEDIAR

SSIF GOLDRING S.A.

prin

Director General

Virgil Adrian Zahan

Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect

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