

1. Rezumat specific

1.1. Introducere

1.1.1. Denumirea și numărul internațional de identificare al valorilor mobiliare (ISIN) pentru Valorile mobiliare

Denumire: Acțiuni Blocktrade S.A. din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală

ISIN: LU2270551208

1.1.2. Datele de identitate și de contact ale Emitentului, inclusiv identificatorul pentru persoane juridice (LEI)

Emitent: Blocktrade S.A., o societate publică pe acțiuni cu răspundere limitată (*société anonyme*), înființată la Luxemburg și funcționând în conformitate cu legile luxemburgheze (și care derulează tranzacții comerciale și sub marca comercială „Blocktrade” și „Blocktrade.com”), înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților Comerciale din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sub numărul B248375, cu identificatorul pentru persoane juridice („LEI”) 48510028XA7C085L4X50. Denumită în continuare și „**Societatea**”.

Sediul social și punctul principal de desfășurare a activității: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Marea Ducată al Luxemburgului

Site web: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com, cu excepția cazului în care se indică altfel, orice informație găsită pe site-ul web nu face parte din această ofertă publică de până la 400.000.000 de acțiuni fără drept de vot clasa B oferite de Emitent („**Oferta**”). Numai informațiile conținute în acest Prospect sunt relevante pentru această Ofertă.

1.1.3. Datele de identitate și de contact ale autorității competente care a aprobat Prospectul

Autoritatea competentă din țara de origine: Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar („**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Data aprobării Prospectului UE pentru creșterea

Acest Prospect a fost aprobat în data de 31 decembrie 2020 și este valabil până la data de 30 decembrie 2021. Obligația de completare a prospectului, în cazul unor factori noi semnificativi, erori materiale sau inadvertențe materiale nu se aplică atunci când acesta nu mai este valabil.

1.1.5. Avertizări

Acest rezumat trebuie interpretat ca o introducere la Prospectul UE pentru creșterea. Orice decizie de a investi în Valorile mobiliare va avea la bază faptul că investitorul va ține cont de Prospectul UE pentru creșterea, în integralitatea sa. Un investitor poate pierde integral sau parțial capitalul investit. În cazul în care se formulează în instanță o cerere referitoare la informațiile din Prospect, reclamantul investitor ar putea fi obligat, conform legislației naționale, să suporte costurile de traducere ale acestuia, înainte de începerea procedurii judiciare. Răspunderea civilă le revine numai acelor persoane care au prezentat Rezumatul, inclusiv o traducere a acestuia, însă doar dacă Rezumatul este de natură a induce în eroare, inexact sau inconsecvent atunci când este coroborat cu alte părți ale Prospectului sau dacă, atunci când este coroborat cu alte părți din Prospect, acesta nu furnizează informații cheie care să-i ajute pe investitorii care analizează posibilitatea investirii în aceste valori mobiliare.

1.2. Informații cheie cu privire la Emitent

1.2.1. Cine este Emitentul Valorilor mobiliare

Formă juridică, temei juridic, țara în care a fost constituită și în care desfășoară operațiunile: Blocktrade S.A., o societate publică pe acțiuni cu răspundere limitată (*société anonyme*), înființată la Luxemburg și funcționând în conformitate cu legile luxemburgheze (și care derulează și tranzacții comerciale și sub marca comercială „Blocktrade” și „Blocktrade.com”), înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților Comerciale din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sub numărul B248375, cu identificatorul pentru persoane juridice: 48510028XA7C085L4X50.

Activități principale: Emitentul dezvoltă și licențiază soluții software avansate în domeniul activelor financiare și digitale. Principala soluție software a Emitentului este setul de soluții software împreună cu drepturile de proprietate intelectuală aferente, achiziționate la 15 noiembrie 2020 și dezvoltate ulterior de către Societate și operate de către Operator, așa cum sunt acestea definite mai jos, în conformitate cu un contract de cooperare la nivel de servicii/afaceri care urmează a fi încheiat de către Societate și Operator, care permite realizarea serviciilor de tranzacționare cu active digitale către utilizatorii finali („**Platformă**”) constând dintr-un set de tehnologii care le permit operatorilor acestuia să opereze schimburi cu active digitale cu module multiple: modulul de integrare a utilizatorului („user onboarding”), Modulul Know-Your-Customer („**KYC**”), sistemul de gestionare a comenzilor, realizarea de acte de comerț cu ajutorul unui motor de asortare („matching engine”), integrarea soluțiilor de custodie, sistemul de monitorizare a tranzacțiilor, modulul de conformitate și alte părți și integrări relevante. Platforma, dezvoltată inițial de către o companie de dezvoltare software cu sediul în Liechtenstein și achiziționată, în cele din urmă, în 15 noiembrie 2020, de către Emitent, pe baza contractului de vânzare și licențiere, și care a fost constituită pentru a fi operată de către furnizorul de servicii

al Societății autorizată pentru operarea Platformei, având inițial denumirea de BlocktradeOperations OÜ, o societate reglementată de legile din Estonia, constituită în 31 ianuarie 2020, cu număr de înregistrare 14901959, și înregistrată la Departamentul de Informații Financiare ca furnizor de servicii specifice activelor virtuale, cu numărul FTV000299 („Operatorul”), și deci poate să ofere un mediu de tranzacționare sigur, ușor de utilizat și fiabil pentru utilizatorii finali. Emitentul intenționează să opereze Platforma în nume propriu, de la data înregistrării la CSSF.

Director executiv: Bernhard Blaha, Viena, Austria.

Acționarii care dețin controlul: La data aprobării Prospectului, Blocktrade S.A. este direct controlată de către EliteClub Foundation, acționarul unic al Emitentului. EliteClub Foundation este administrată de consiliul EliteClub Foundation, ai cărui membri sunt numiți de fondatorul său, doamna Silvia Freidl. Nu există niciun alt control indirect sau acționar proprietar al Emitentului în afară de EliteClub Foundation.

1.2.2. Care sunt informațiile financiare cheie privind Emitentul

Blocktrade S.A. a fost înființată în 6 octombrie 2020. În mod corespunzător, sunt prezentate doar datele financiare existente de la data de 16 noiembrie 2020. Informațiile financiare de mai jos sunt prezentate în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară („IFRS”), așa cum sunt acestea specificate în Regulamentul (CE) 1606/2002 și în Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, cu modificări („Legea luxemburgheză privind Registrul Comerțului și Regimul Contabil”). Informațiile financiare prezentate mai jos sunt reale (nu sunt pro-forma) și au fost auditate de către un auditor calificat (Mazars Luxembourg (număr R.C.S.: B159962), cu sediul social în: 5 rue Guillaume Kroll, L - 1882 Luxemburg), care a exprimat o opinie necalificată. Auditul nu a vizat alte informații decât informațiile financiare prezentate mai jos.

Informații financiare

Declarație de profit și pierdere		Bilanț			
Cifra de afaceri totală (+)	0 EUR	Active	Valoarea la data de 16.11.2020	Capitaluri proprii și pasive	Valoarea la data de 16.11.2020
Profit (+) sau pierdere (-) din exploatare	-7.222 EUR	Numerar la bancă și în casă	198.244 EUR	Capital subscris	200.000 EUR
Profit (+) sau pierdere (-) după impozitare	-7.209 EUR	Alte active circulante (alți debitori)	804 EUR	Profit sau pierdere pentru anul fiscal	-7.209 EUR
Marja de profit din exploatare (%)	Nu se aplică	Total active circulante	199.048 EUR	Total capital și rezerve	192.791 EUR
Marja de profit net (%)	Nu se aplică	Active corporale	-	Creditori comerciali	5.757 EUR
		Active necorporale	7.500.000 EUR	Sume datorate entităților afiliate	7.500.500 EUR
		Total active fixe	7.500.500 EUR	Total creditori	7.506.257 EUR
		TOTAL ACTIVE	7.699.048 EUR	TOTAL (CAPITALURI REZERVE ȘI CREANȚE)	7.699.048 EUR

Informațiile financiare provin din declarațiile financiare interimare auditate în perioada 6 octombrie 2020 - 16 noiembrie 2020 (incorporate prin referință în acest Prospect). Măsurile alternative de performanță prezentate în tabelurile de mai sus și prevăzute în indicatorii cheie de performanță („KPI”) financiari de mai jos respectă Ghidul ESMA privind măsurile alternative de performanță (MAP).

KPI nefinanciari

Numărul utilizatorilor existenți în data de 16 noiembrie 2020: 11.290*

*Acele date se bazează pe perioada anterioară achiziției Platformei de către Emitent atunci când Platforma era operată de entitatea care a dezvoltat-o inițial.

Numărul de utilizatori este definit ca numărul total al utilizatorilor înregistrați pe Platforma Emitentului până în prezent.

Volumul tranzacțiilor de pe Platformă la data de 16 noiembrie 2020: EUR 1.100.000 *

**Aceste date se bazează pe perioada anterioară achiziției Platformei de către Emitent atunci când Platforma era operată de entitatea care a dezvoltat-o inițial.*

Volumul de tranzacționare este definit ca fiind valoarea tuturor tranzacțiilor excluse de la nivelul tuturor perechilor de tranzacționare enumerate pe Platforma Emitentului, într-o anumită perioadă (zi, săptămână, lună etc.)

1.2.3. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Emitentului

1.2.3.1. Riscurile asociate evaluării societăților ilor de tip start-up și realizării planului de afaceri

Emitentul derulează operațiuni în actuala sferă de activitate economică de mai puțin de trei ani și este deci considerat o societate de tip start-up conform art. 136 din actualizarea ESMA privind Recomandările CESR (număr de referință ESMA: ESMA/2013/319), făcând referire la Anexa 29 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei. Emitentul este deci o societate de tip pre-profit (dar nu pre-venit), cu un prototip de activitate, dar cu o bază de clienți limitată, cu o capacitate scăzută de a strânge fonduri suplimentare la un cost rezonabil, dacă este necesar, și, per ansamblu, cu o probabilitate ridicată de eșec în realizarea obiectivelor sale financiare și de creștere strategică. Există un grad mare de incertitudine în rezultatele viitoare ale afacerii Emitentului ceea ce poate să atragă pierderi semnificative la nivelul capitalului investitorilor.

1.2.3.2. Riscuri specifice condițiilor pieței

Activitatea Societății poate fi afectată în mod substanțial de condițiile economice globale și, în special, europene și în mai ales de tendințele manifestate pe piețele active virtuale, de volatilitatea acestora și de interesul manifestat de investitori. Emitentul consideră că ciclicitatea puternică a piețelor de active virtuale (care se manifestă prin bule de preț și prăbușiri ale prețurilor, modificări la nivelul volatilității prețurilor, interesul investitorilor în active virtuale, în general, și prin ciclicitatea volumului de tranzacționare) are un impact semnificativ asupra veniturilor potențiale pe care Emitentul le poate obține oricând, într-un anumit ciclu de piață. Emitentul ar fi afectat negativ în mod semnificativ dacă a investit puternic în atragerea unei baze de clienți semnificative, intrând imediat după aceea pe o piață în continuă scădere („bear market”) cu volume de tranzacționare reduse și deci cu comisioane mici de tranzacționare.

1.2.3.3. Riscuri specifice mediului de reglementare

Activitatea Societății poate fi influențată negativ de cerințele legislative suplimentare sau modificate, referitoare la active virtuale în general, la utilizarea tehnologiilor blockchain în domeniul financiar și la măsurile guvernamentale sporite împotriva acestui tip de activități, fapt ce poate duce la o scădere majoră a volumelor de tranzacționare pe Platformă, din cauza respectării costisitoare în mod prohibitiv a acestor noi cerințe sau chiar unei interdicții clare a unor operațiuni, în anumite țări, care, la rândul lor, ar avea un impact semnificativ asupra Societății. Societatea a depus o cerere de înregistrare ca Furnizor de servicii de active virtuale („FSAV”) la CSSF, în conformitate cu Legea din 12 noiembrie 2004 privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, care transpune în Directiva 2001/97/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 decembrie 2001 de modificare a Directivei 91/308/CEE a Consiliului pentru prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor, cu modificări („Legea luxemburgheză privind CSB/CFT”), rezultatul înregistrării fiind încă incert. Deci și planul de trecere a operării Platformei în sarcina Societății (de la Operator) este incert. În plus, introducerea Propunerii de adoptare a unui Regulament de către Parlamentul European și Consiliu cu privire la piețele de criptoactive („MiCAR”) ar putea afecta capacitatea Societății de a furniza, vinde sau licenția cu succes propriile soluții software potențialilor clienți, pe fondul unor cerințe legislative tot mai mari.

1.2.3.4. Riscuri specifice domeniului concurenței

Domeniul de activitate în care Societatea derulează activitatea (servicii financiare aferente assetelor virtuale) este competitiv și se preconizează că va rămâne așa. Avantajele concurențiale ale Societății se pot eroda odată cu intrarea altor societăți cu bună reputație. Emitentul concurează la nivelul mai multor factori, inclusiv în ceea ce privește calitatea generală a soluțiilor software și a Platformei, utilizarea cu ușurință, performanța și fiabilitatea acesteia. În măsura în care acești factori sunt influențați de concurența aflată în creștere, de respectarea reglementărilor suplimentare, care poate fi realizată eficient numai cu economiile de scară, de intrarea unor concurenți care dețin tehnologii superioare, o capacitate mai mare de a finanța cheltuielile inițiale înainte de rentabilitate, veniturile și/sau costurile Emitentului.

1.3. Informații cheie cu privire la Valorile mobiliare

1.3.1. Care sunt principalele caracteristici ale Valorilor mobiliare

Informații despre Valorile mobiliare

- **Tipul și clasa:** Acțiuni din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală, în conformitate cu Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, astfel cum a fost modificată („Legea luxemburgheză a societăților comerciale”)
- **Formă:** formă înregistrată, sarcina de a întregi înregistrul acționarilor îi revine exclusiv Emitentului
- **Putere de vot:** Valorile mobiliare nu au asociate drepturi de vot.
- **Drepturi atașate Valorilor mobiliare:** rang de pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot), fiecare Valoare mobilă reprezentând același procent și valoarea corespunzătoare

din capitalul propriu: a) Dreptul la o cotă procentuală din dividende; b) Dreptul la o cotă procentuală din veniturile obținute din lichidare, conform Legii luxemburgheze a societăților comerciale

- **Restricții referitoare la transfer:** Nu există limitări. Transferul acțiunilor înregistrate se realizează printr-o declarație de transfer înscrisă în registrul acțiunilor, datată și semnată de către cedent și cesionar sau de reprezentanții lor autorizați și în conformitate cu dispozițiile legislative luxemburgheze privind cesiunea creanțelor. Societatea poate accepta să treacă în registrul acțiunilor un transfer pe baza corespondenței ei sau a altor documente în care se consemnează acordul dintre cedent și cesionar (inclusiv, dar fără limitare, în temeiul unor contracte de cesiune). Semnătura electronică valabilă în conformitate cu legea luxemburgheză, potrivit articolului 1322-1 din Codul civil al Luxemburgului și cu Legea luxemburgheză din 14 august 2000 privind comerțul electronic, cu modificări, va fi acceptată și opozabilă.
- **Moneda emisiunii de Valori mobiliare:** EUR
- **Valoare nominală:** fără valoare nominală
- **Prețul de subscriere:** 0,10 EUR
- **Cota maximă din capitalul propriu total, dacă este subscris integral:** 20 % din capitalul propriu total (care cuprind acțiuni cu drept de vot din clasa A și acțiuni fără drept de vot din clasa B)
- **Termen:** perpetuu
- **Scadență:** rang de pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot), fiecare acțiune reprezentând același procent și valoarea corespunzătoare din capitalul propriu
- **Politica dividendelor:** rang de pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot). Fiecare acțiune reprezintă același procent și valoarea corespunzătoare din capitalul propriu

1.3.2. Unde se tranzacționează Valorile mobiliare?

La data emisiunii Valorilor mobiliare, acestea nu vor mai fi tranzacționate în niciun loc de tranzacționare și nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea Valorilor mobiliare la tranzacționare. Cu toate acestea, Emitentul poate, la libera sa alegere, să solicite ulterior admiterea la tranzacționare, în orice loc de tranzacționare eligibil.

1.3.3. Există o garanție atașată Valorilor mobiliare

Nu există garanții atașate Valorilor mobiliare.

1.3.4. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Valorilor mobiliare?

1.3.4.1. Riscuri specifice puterii de vot

Valorile mobiliare nu conferă putere de vot. Numărul de voturi ale investitorilor nu va putea depăși numărul de voturi al acțiunilor existente, în chestiunile care afectează Societatea. Chiar dacă dispozițiile aplicabile din legislația luxemburgheză prevăd anumite garanții în legătură cu votul exprimat în chestiuni care afectează în mod direct clasa Valorilor mobiliare, chestiunile indirecte sunt decise cu o majoritate (calificată) a puterii de vot. Deciziile adoptate de către acționarul(acțiunarii) majoritar(i) pot afecta negativ, indirect valoarea Valorilor mobiliare.

1.3.4.2. Riscul potențial de diluare

Sub rezerva Legii luxemburgheze a societăților comerciale și potrivit capitalului Autorizat (acordat prin Actul constitutiv al Emitentului din data de 6 octombrie 2020), adunarea generală a acțiunilor autorizează consiliul de administrație al Emitentului să majoreze capitalul social, o dată sau de mai multe ori, prin emisiunea a până la 1.600.000.000 de acțiuni din clasa B, fără drept de vot („**Capitalul autorizat**”), în termen de cinci ani de la data punerii în aplicare a Capitalului autorizat prin Actul constitutiv al Emitentului (din care, până la 400.000.000 sunt oferite prin acest Prospect). În mod corespunzător, Emitentul poate emite în continuare instrumente financiare identice sau diferite, care pot dilua cota-parte corespunzătoare procentului deținut anterior și sumei corespunzătoare deținute din capitalul propriu de titularii Valorilor mobiliare oferite prin acest Prospect.

1.3.4.3. Riscurile asociate lichidității Valorilor mobiliare

Emitentul nu a solicitat admiterea la tranzacționare a Valorilor mobiliare și poate să solicite sau nu acest lucru, la libera sa alegere. Până atunci, este posibil ca investitorii să nu poată vinde Valorile mobiliare atunci când doresc sau să fie obligați să facă concesii de preț semnificative în cazul vânzărilor pe piața descentralizată, adică pe piața („**OTC**”) care nu se află în locurile de tranzacționare („off-trading venue”).

1.4. Informații cheie cu privire la oferta publică de Valori mobiliare

1.4.1. În ce condiții și după ce calendar pot eu investi în această Valoare mobilă?

Dimensiunea totală a Ofertei: 400.000.000 de Valori mobiliare

Valoare nominală: fără valoare nominală

Prețul de subscriere: 0,10 EUR

Impozitele sau costurile datorate de investitor cu ocazia Subscrierii: Nu se percep taxe sau costuri de la investitor la momentul Subscrierii.

Procedura de subscriere și Eligibilitate generală: Oferta de Valori mobiliare pe baza acestui Prospect se adresează exclusiv persoanelor fizice și juridice care s-au înregistrat cu un abonament valabil în cadrul ELITECLUB International, o societate comercială cu sediul în Dubai Silicon Oasis Headquarters, 4th Floor, Office D 63, P.O. Box: 341041, Dubai, Emiratele Arabe Unite, cu număr de înregistrare al societății 2736, al cărui obiect de activitate constă în furnizarea de servicii și facilități exclusiviste persoanelor fizice și juridice, în cadrul unui club de afaceri („**EliteClub**”), la data de sau anterior datei de 3 decembrie 2019 (GMT). Dacă abonamentul la EliteClub a fost înregistrat de o persoană juridică, o persoană eligibilă este (1) această persoană juridică sau (2), beneficiarul efectiv al acestei persoane juridice (3) reprezentantul sau mandatarul persoanei juridice, autorizat să acceseze contul de membru din cadrul EliteClub, întrucât numărul de persoane eligibile nu poate depăși i numărul de conturi de membru unic înregistrate pentru o persoană juridică, caz în care eligibilitatea se decide după principiul primul venit, primul servit. Starea de eligibilitate nu este transferabilă. Tranzacțiile realizate de persoane care nu au calitatea de Persoane eligibile nu vor fi acceptate de către Emitent și vor fi restituite investitorilor, în decurs de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare. Se aplică comisioanele pentru tranzacții pentru transferurile către și din Contul bancar, prezentate mai jos (Alte costuri suportate de investitor).

Procedura de subscriere se compune din două părți, după cum urmează:

PRIMA PARTE A PROCEDURII DE SUBSCRIERE	
Perioada:	11.01.2021 – 29.01.2021 * <i>(*Emitentul poate suprima prima parte a perioadei de subscriere, dacă Dimensiunea totală a Ofertei de valori mobiliare este subscrisă înainte de încetarea acesteia.)</i>
Dimensiunea Ofertei:	400.000.000 de Valori mobiliare
Subscrierea minimă pentru fiecare investitor:	1.000 de Valori mobiliare
Subscrierea maximă pentru fiecare investitor:	Abonament EliteClub de rangul 1 (Rising Star): 40.000 de Valori mobiliare; Abonament EliteClub de rangul 2 (Executive): 120.000 de Valori mobiliare; Abonament EliteClub de rangul 3 (VIP): 400.000 de Valori mobiliare
Politica de suprasubscriere:	Valorile mobiliare vor fi alocate investitorilor, după principiul primul venit, primul servit, în cazul în care marca temporală relevantă constă în încasarea fondurilor în contul dedicat majorării capitalului Emitentului („ Contul bancar ”). Orice fonduri care depășesc valoarea Subscrierii maxime pentru fiecare investitor, în prima parte a procedurii de subscriere, vor fi folosite la subscrierea Valorilor mobiliare din cea de-a doua parte a procedurii de subscriere, în conformitate cu termenii condițiilor prevăzute (a se vedea mai jos). În cazul în care valoarea totală a valorilor mobiliare din totalul agregat al dimensiunii ofertei este subscrisă în prima parte a perioadei de subscriere, nu se mai demarează partea a doua a procedurii de subscriere, prin care eventualele fonduri excedentare rămase după subscrierea dimensiunii totale a ofertei („ Fondurile excedentare ”) vor fi restituite investitorilor, în termen de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare.
Politica de subscriere:	Orice Valori mobiliare care rămân nesubscrise la încheierea primei părți a procedurii de subscriere vor fi oferite, în cea de-a doua parte a procedurii de subscriere, exclusiv investitorilor care au subscris deja la Ofertă în cursul primei părți a procedurii de subscriere, în conformitate cu termenii condițiilor prevăzute (a se vedea mai jos). Investitorii care au participat în prima parte a procedurii de subscriere vor avea dreptul să subscrie pentru partea din Valorile mobiliare rămasă nesubscrisă în cea de-a doua parte a procedurii de subscriere.
Prețul de subscriere:	0,10 EUR per Valoare mobilă* <i>(*Fiecare investitor eligibil poate răscumpăra un anumit număr de puncte electronice de reducere atribuite unui anumit Membru al EliteClub („Puncte de prioritate”), însă numai în prima parte a procedurii de subscriere, în limita valorii Subscrierii maxime a valorilor mobiliare pentru fiecare investitor, caz în care fiecare Punct de prioritate îi permite investitorului să beneficieze de o reducere de 50% din prețul Subscrierii pentru fiecare Valoare mobilă). Punctele de prioritate le permit Membrilor EliteClub să beneficieze de o reducere din prețul Valorilor mobiliare oferite prin acest Prospect, dar nu conferă propriu-zis dreptul de a fi schimbabile cu Valorile mobiliare. Punctele de prioritate nu posedă valoare intrinsecă și nu reprezintă un voucher, ci doar un cupon de reducere ce poate fi răscumpărat în schimbul unei reduceri de 50% din Prețul de subscriere al fiecărei Valori mobiliare.</i>

A DOUA PARTE A PROCEDURII DE SUBSCRIERE	
Perioada:	03.03.2021 – 18.03.2021 * <i>(*Emitentul poate suprima cea de-a doua parte a perioadei de subscriere, dacă Dimensiunea totală a Ofertei de valori mobiliare este subscrisă înainte de încetarea acesteia.)</i>
Dimensiunea Ofertei:	Valoarea rămasă a valorilor mobiliare nesubscrise din prima parte a perioadei de subscriere
Criterii de eligibilitate suplimentare:	În plus față de criteriile de eligibilitate generale, Investitorii eligibili din cea de-a doua parte a procedurii de subscriere sunt aceia care au subscris deja la Ofertă în cursul primei părți a procedurii de subscriere, în conformitate cu termenii condițiilor prevăzute (a se vedea mai sus).
Subscrierea minimă pentru fiecare investitor:	1.000 de Valori mobiliare
Subscrierea maximă pentru fiecare investitor:	40.000.000 de Valori mobiliare (în plus față de valoarea Subscrierii maxime per Investitor din prima parte a procedurii de subscriere).
Politica de suprasubscriere:	Valorile mobiliare vor fi alocate investitorilor, după principiul primul venit, primul servit, în cazul în care marca temporală relevantă constă în încasarea fondurilor în Contul bancar dedicat. Orice fonduri care depășesc valoarea Subscrierii maxime pentru fiecare Investitor, în partea a doua a Procedurii de subscriere, vor fi restituite Investitorilor, în termen de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare. În cazul în care valoarea totală a valorilor mobiliare din totalul agregat al dimensiunii ofertei este subscrisă înainte de încheierea părții a doua a Procedurii de subscriere, eventualele fonduri excedentare rămase după subscrierea dimensiunii totale a ofertei vor fi restituite investitorilor, în termen de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare. Se aplică comisioanele pentru tranzacții pentru transferurile către și din Contul bancar, prezentate mai jos (Alte costuri suportate de investitor).
Politica de subscriere:	Valorile mobiliare care nu sunt subscrise până la încheierea celei de-a doua părți a procedurii de subscriere nu vor fi emise.
Prețul de subscriere:	0,10 EUR per Valoare mobiliară

Revocarea sau suspendarea Ofertei: Emitentul poate să revoce sau să suspende oricând Oferta, parțial sau integral. Mai precis, Oferta poate fi anulată oricând, dacă Emitentul consideră că nu este posibil sau recomandabil ca Procedura de ofertare să continue, din cauza, dar fără a se limita la: (i) limitarea materială a emisiunii Valorilor mobiliare; (ii) prejudicii sau interferențe în activitatea Societății; (iii) orice schimbare sau evoluție negativă semnificativă din interiorul Societății sau care afectează Societatea. În caz de revocare, anulare sau suspendare a Ofertei, fondurile excedentare vor fi restituite investitorilor, în termen de o lună de la revocare, anulare sau suspendare.

Politica de rotunjire: Orice fonduri excedentare care ar rezulta în Valori mobiliare fracționare, dacă au fost alocate, vor fi restituite Investitorului, în termen de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare.

Politica subscrierilor multiple: fiecare investitor poate să subscrie la Valorile mobiliare, de mai multe ori, în limita valorii Subscrierii maxime individuale.

Reducerea Subscrierii, politica de revocare a investițiilor: Investitorii care au transferat deja fondurile necesare în vederea Subscrierii la Valorile mobiliare în Contul bancar, dar doresc să reducă suma subscrisă sau să nu mai investească deloc, pot face acest lucru printr-o notificare trimisă Emitentului pe adresa sto@blocktrade.com, până la încheierea Procedurii de subscriere. După această dată, nu se mai pot face modificări. Fondurile excedentare vor fi restituite acestor investitori, în decurs de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare.

Politica încasării cu întârziere a fondurilor: fondurile care sosesc în Contul bancar după încheierea Procedurii de subscriere nu vor fi acceptate de către Emitent și vor fi restituite investitorilor, în decurs de o lună de la alocarea Valorilor mobiliare.

Publicarea rezultatelor: în cazul subscrierii în prima parte a Procedurii de subscriere, Emitentul va publica rezultatele preliminare ale acestei Oferte până la momentul respectiv, pe site-ul web, cât mai curând posibil, dar, în orice caz, în cel mult cinci zile de la încheierea primei părți a Procedurii de subscriere. În acest caz, Emitentul va publica o notificare adresată investitorilor, prin care va stabili începerea, durata și data publicării rezultatelor din partea a doua a Procedurii de subscriere, cu precizarea că partea a doua a acesteia nu poate depăși și două luni.

Emitentul va publica pe site-ul web rezultatele integrale și detaliate ale acestei Oferte, în termen de două luni de la încheierea părții a doua a Procedurii de subscriere.

Valorile mobiliare din acest Prospect sunt oferite pentru Subscriere, nu pentru vânzare.

Costurile estimate ale acestei Oferte: 5% din veniturile totale în cadrul acestei Oferte, estimate la 2 milioane EUR, cu mențiunea că această sumă va fi plătită de către Emitent, din veniturile obținute în cadrul acestei Oferte, după înregistrarea majorării de capital. 4% din venituri se plătesc ofertantului (CM-Equity AG pentru furnizarea de servicii de plasament și servicii auxiliare), 0,6% instituției de credit care furnizează serviciile de plată și până la 0,4% pentru servicii de consultanță și software de conformitate utilizate pentru a verifica identitatea investitorilor.

Alte costuri suportate de investitor: Comisiunile pentru tranzacții prevăzute în Lista comisiunilor Băncii, în cazul restituirii fondurilor excedentare și/sau plătite cu întârziere, prezentate mai sus, compensate din aceste fonduri. În cazul în care comisiunile pentru tranzacții depășesc fondurile excedentare și/sau plătite cu întârziere ale investitorului, nu vor fi restituite fonduri. În plus, niciun fond care are legătură cu Subscrierea la această Ofertă nu va fi purtător de dobândă compusă.

Dreptul de preferință asupra Valorilor mobiliare: În cazul unor emisiuni ulterioare de instrumente financiare de același tip și din aceeași clasă, în limita Capitalului Autorizat, acordate prin Actul constitutiv, fiecare titular al Valorilor mobiliare are un drept de preferință și are dreptul să revendice o parte din instrumentele financiare de același tip și din aceeași clasă, parte care corespunde procentului deținut anterior de către acesta și sumei corespunzătoare din capitalul social. Actul constitutiv al Emitentului împuternicește consiliul de administrație să retragă dreptul de preferință la subscriere în legătură cu o majorare ulterioară a capitalului, realizată în cadrul Capitalului autorizat.

Diluarea preconizată a acțiunilor existente: 20%, dacă a fost subscrisă valoarea totală a dimensiunii ofertei Valorilor mobiliare, prevăzută în această Ofertă.

Dreptul de preferință la subscriere al acțiunilor existente: Toți acționarii existenți au renunțat la drepturile lor de preferință la subscriere asupra Valorilor mobiliare din această Ofertă. Drepturile lor de preferință la subscriere nu sunt transferabile altor persoane.

Planul de distribuire: Valorile mobiliare subscrise trebuie plătite integral, până la încheierea Procedurii de subscriere. Investitorilor li se atribuie doar Valorile mobiliare pentru care Valoarea de subscriere a fost integral achitată, în conformitate cu termenii și condițiile acestui Prospect. Orice Fonduri excedentare vor fi restituite în termen de o lună de la alocarea Valorilor Mobiliare. Niciun fond din contul Băncii nu este generator de dobândă compusă. Valorile mobiliare vor fi alocate în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Valorile mobiliare emise pe baza acestui Prospect, înregistrarea urmând să se facă în termen de o lună de la încheierea Procedurii de subscriere și de către entitatea corespondentă, în registrul acțiunilor Emitentului. Actualizările din registrul acțiunilor și deci tranzacționarea Valorilor mobiliare nu sunt posibile decât după această dată. Investitorii vor fi notificați despre alocarea cu succes a Valorilor mobiliare, prin e-mail, în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Valorile mobiliare emise pe baza acestui Prospect.

1.4.2. De ce se depune acest Prospect UE pentru creșterea

Pentru a profita de progresele legislative favorabile legate de tehnologia blockchain și de rolul acesteia în domeniul financiar, Emitentul a decis să se ocupe în continuare, în mod agresiv, de dezvoltarea Platformei sale și să-și extindă oferta de servicii la nivel internațional, și pentru a permite membrilor EliteClub să participe la dezvoltarea Emitentului.

Utilizarea și valoarea netă estimată a veniturilor: structura estimată a folosirii veniturilor este după cum urmează, defalcată pe fiecare utilizare principală vizată și prezentată în ordinea priorității acestor utilizări, presupunând că veniturile nete corespund estimărilor Emitentului:

Activitate	Valoare netă estimată (inclusiv %)
Marketing și Comunicare	14.440.000 EUR (38%)
Achiziția de tehnologii și îmbunătățirea și dezvoltarea continuă a Platformei	11.020.000 EUR (29%)
Capital de lucru, lichidități, solvabilitate și finanțe	6.840.000 EUR (18%)
Reglementare și conformitate	1.900.000 EUR (5%)
Resurse umane	1.900.000 EUR (5%)
Dezvoltarea afacerii	1.900.000 EUR (5%)

Emitentul estimează că veniturile totale generate de această Ofertă vor fi de 40 milioane EUR, din care aproximativ 5% reprezintă costul acestei Oferte, veniturile nete obținute astfel ajungând la 38 milioane EUR.

O descriere a oricăror conflicte de interese semnificative referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare:
Nu există un conflict de interese referitor la ofertă.

1.4.3. Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare

CM-Equity AG, o societate pe acțiuni, înființată în Germania, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile din Germania, cu sediul social și punctul principal de desfășurare a activității la adresa Kaufingerstraße 20, 80331 München, Germania, înregistrată în registrul comerțului din Germania de pe lângă Judecătoria din München sub nr. HRB 143533, cu identificatorul pentru persoane juridice (LEI) 529900FYFELVOBF2P080 („*CM-Equity AG*”), și Cryptix d.o.o., o societate cu răspundere limitată cu capital privat, înființată în Slovenia, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile din Slovenia și Germania (în ceea ce privește derularea serviciilor de plasare, fără un angajament ferm, în calitate de agent afiliat al societății CM-Equity, menționată mai sus), cu sediul social și punctul principal de desfășurare a activității la adresa Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, înregistrată în registrul comerțului din Slovenia sub nr. 8333041000, acționând în contextul activității de plasare a instrumentelor financiare, în conformitate cu art. 1 alin. 1a teza a 2-a nr. 1c KWG, exclusiv în numele și pe seama și ca prepus al CM-Equity AG („*Cryptix d.o.o.*”).